



REPORT OF THE

Auditor General

of New Brunswick

Volume 1

2007



REPORT OF THE

Auditor General

of New Brunswick

Volume 1

2007

Published by:
Office of the Auditor General
Province of New Brunswick

January 2008

ISSN 0382-1420



Speaker of the Legislative Assembly
Province of New Brunswick

Sir

As required under Section 13(1) of the *Auditor General Act* I am
submitting my 2007 Report to the Legislative Assembly.

Respectfully submitted

Michael Ferguson, CA
Auditor General

Fredericton, N. B.
22 January 2008

Table of Contents

Contents

Chapter 1 - Introductory Comments

Introduction	3
Improving integrity and transparency in financial reporting	3
Financial indicators	8
Components of the Province's financial statements	8
Other financial audits we do	9
Acknowledgements	9

Chapter 2 - Comments on the Province's Financial Position

Introduction	13
Indicators of the Province's financial condition	13
Comments on components of the Province's financial statements	22
History of net debt since 31 March 1987	52

Chapter 3 - Matters Arising from our Financial Statement Audits

Introduction	65
Background	65
Scope	66
Matters arising from our audit of the financial statements of the Province	67
Compliance with PSAB recommendations	75
Other audit work in departments and Crown agencies	88

Chapter 4 - Matters Arising from our Information System Audits

Department of Finance - Property Tax	100
Department of Family and Community Services - Social Assistance Payments	128



Chapter 1

Introductory Comments

Contents

Introduction	3
Improving integrity and transparency in financial reporting	3
Financial indicators	8
Components of the Province's financial statements	8
Other financial audits we do	9
Acknowledgements	9

Introductory Comments

Introduction

1.1 Each year, we conduct two types of audits. Our financial audits result in us giving an opinion about the fairness of a set of financial statements. Our value-for-money audits result in us providing a report on the economy, efficiency and effectiveness of government programs.

1.2 We are including only our financial audit work in this volume of our 2007 Report. This includes information about our audit of the Province's financial statements, and our financial audits of other government organizations. We have also included comments about the Province's financial condition.

Improving integrity and transparency in financial reporting

1.3 I believe there are four things that the government should do to improve the integrity and transparency of its reporting of the Province's financial situation. I will discuss each of these in this chapter.

1.4 Our audit report on the Province's financial statements is included in Volume 1 of the Province's Public Accounts. The audit opinion says that the Province's "...financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Province as at 31 March 2007 and the results of its operations, the changes in its net debt and its cash flows for the year then ended in accordance with Canadian generally accepted accounting principles."

1.5 This is an unqualified opinion. We have issued unqualified opinions in each of the past nine years.

Report on a timely basis

1.6 The opinion is dated 6 September 2007. Last year our opinion was dated 28 July 2006. The Province issued the financial statements on 28 September 2007, which was within the deadline established by section 48.1 of the *Financial Administration Act*, although it was about six weeks later than last year.

1.7 One thing that the government can do to improve the integrity and transparency of its reporting of the Province's financial situation is to release the audited financial statements earlier. Alberta, Saskatchewan and British Columbia all issue their audited financial

statements before the end of July. New Brunswick has released its financial statements within six months of the year end in each of the past two years. This is an improvement on previous years, however the Province should be able to release its financial statements before the end of July. This would send a message that it takes financial reporting to its citizens seriously.

1.8 For the year ended 31 March 2007, the Province reported a surplus of \$236.8 million and a reduction in its net debt position of \$136.3 million. These were achieved even after accruing \$60 million for credit union stabilization and support, recording \$26.6 million for Saint John Harbour clean-up and advancing \$68.0 million to the Maritime Provinces Higher Education Commission as an acceleration of their 2007-2008 funding.

1.9 The surplus is not the same as the reduction in net debt because of the method of accounting for capital assets. Out of a surplus of \$236.8 million, the Province used \$136.3 million to pay down its net debt and the other \$100.5 million was used to increase the Province's stock of capital assets. These assets will provide service in future years.

1.10 I have heard it said that since the Province generated such a large surplus both in 2007 and 2006, the government took too much money from the taxpayers and should therefore give some back in a tax reduction. I am a believer that high taxes are a disincentive and a drag on the economy. However, even though the Province has paid down its net debt by about \$250 million over the past two years, there is still over \$6.5 billion of net debt owing. Furthermore, the Province's 2007-2008 Budget estimates that net debt will increase by about \$356 million during the current fiscal year. This increase will primarily be caused by the opening of the new four-lane highway.

***Provide future oriented
information***

1.11 So, the second thing the government can do to improve the integrity and transparency of its reporting of the Province's financial situation is to produce more future oriented information. This would provide citizens with information to assess the government's long term plans. There are three items that should be included in these long-term future plans. They are; net debt management, operations forecasts and self-sufficiency financial statement targets.

1.12 I believe the Province should produce a long-term net debt plan that explains to citizens the level of net debt that the government expects to have over the next five to ten years, as well as a discussion about what level of net debt is appropriate. In chapter 2 of this volume of our Report we have included a twenty-year history of the

Province's net debt. It shows that, on a comparative basis, net debt has increased from \$4.2 billion at 31 March 1987 to \$6.6 billion at 31 March 2007. It also shows that net debt reached a high of \$7.1 billion at 31 March 2000.

1.13 The information about the history of net debt also shows that at 31 March 1987 the net debt to Gross Domestic Product (GDP) ratio was 40.1% while at 31 March 2007 it was at 26.1%. But what about the future? We know that the 2007-2008 Budget forecasts a significant increase in net debt, but does the government have plans to reduce net debt, or is there a ceiling that the government intends to put on the absolute amount of net debt?

1.14 The *Fiscal Responsibility and Balanced Budget Act* does include an objective to reduce the ratio of net debt to GDP. I believe that this target is not sufficient on its own. The net debt to GDP target can improve even when net debt is growing – a potentially dangerous situation.

1.15 The second type of multi-year plan that the government should produce is future operations forecasts. The Grant Thornton report issued in December 2006 included forecast information for three years into the future. However, when the Province produced its 2007-2008 budget, it did so in the normal fashion. The budget did not include estimates of operations beyond the 2007-2008 budget year. If three year forecasts could be produced as part of Grant Thornton's review of the Province's financial position, similar three-year forecasts should be able to be produced and included with each year's budget.

1.16 The final type of future-year forecast that should be prepared is related to the government's self-sufficiency plan. The government's goal of achieving self-sufficiency is one that I support. I believe that there needs to be a concise definition of self-sufficiency in order to assess when it has been achieved. I also believe that the Province should prepare forecasts of its financial position and operating statements against which progress can be measured. If the Province will be self-sufficient in 2026, what will its statement of financial position look like in 2026? How much net debt will there be in 2026? What will its statement of operations look like in 2026? How much equalization revenue will there be? What will the surplus be? Not only should these forecast statements be prepared for 2026, but also for 2021, 2016 and 2011 to gauge progress.

Year-end grant payments

1.17 The third thing the government can do to improve the integrity and transparency of its reporting of the Province's financial

situation is to stop making large grant payments at year end to manage the amount of surplus reported.

1.18 Even though our audit opinion on the Province's financial statements was unqualified, we did bring some items to the government's attention that we were concerned about during the course of our audit. These items are discussed in chapter 3 of this volume.

1.19 One of the items that caused us concern was the accelerated payment of operating grants to the Maritime Provinces Higher Education Commission. This was a year-end grant that did not have to be paid in 2007. It was paid to reduce the surplus in 2007 and provide budget room in 2008. We raised the same issue in our 2006 Report, and we were surprised that the current government used the same approach in 2007. After the previous government announced their intention to accelerate \$60.0 million in funding to MPHEC in 2006, we received a document from the then office of the opposition that included the opinion that such a move "defies financial logic." In 2007 the current government accelerated a payment of \$68.0 million. We continue to believe that altering the timing of regular operating grants creates confusion and makes it difficult to assess the government's performance.

1.20 Readers of the Province's financial statements have to remember that the \$68 million is not additional funding to the universities; it is offset by a reduction in the budgeted funding the universities will receive in the 2007-2008 fiscal year. This is obvious from looking at the 2007-2008 Main Estimates, in which the government goes through some contortions to try to explain this. Page 134 of the Main Estimates tries to explain to readers that even though the revised expenditure amount for MPHEC in 2007 is \$215.5 million, and the estimated expenditure for 2008 is \$163.8 million, this does not represent a reduction.

1.21 The Main Estimates say that "The 2007-2008 estimate of \$163.3 million does not represent a reduction in Assistance to Universities. There has been a corresponding \$68 million increase in assistance in 2006-2007 to reflect an additional grant of \$68 million over and above the original 2006-2007 estimate which will be paid by 31 March 2007." The underlining is in the original document, presumably to provide emphasis for the reader.

1.22 The point here is that the money did not have to be paid in 2007. It was paid to reduce the 2007 surplus and create budget room in 2008. By accelerating these grants the government is obscuring its

operating results and not being transparent. The surplus of \$37.1 million forecast in the 2007-2008 budget was created, not through a structural adjustment of revenues or expenses, but by using the 2007 results as a quick fix. If the grant was not paid in 2007, the money would not disappear. There would have been a larger surplus in 2007, and a projected deficit in 2008 – a more accurate picture.

1.23 An example of a problem with these year-end grant payments is the grant for the Early Learning and Child Care Trust that was recorded as an expense in the year ended 31 March 2006. As we say in chapter 3 of this volume of our Report, this money was still in the Trust's bank account at 31 March 2007. So the government in 2006 took credit for spending \$8.0 million on early learning and child care, when in reality none of it had been spent even a year later. In fact a second announcement was made in June 2007 about the implementation of this trust fund. This essentially announced the same spending for a second time.

Discuss the financial results

1.24 The fourth thing the government can do to improve the integrity and transparency of its reporting of the Province's financial situation is to provide a full discussion of the results for the year. In chapter 3 we compare the information contained in Volume 1 of the Public Accounts under the headings "results for the year" and "major variance analysis" to the recommended practices for preparing a financial statement discussion and analysis as issued by the Public Sector Accounting Board. We evaluated six areas of recommended practice and found that the government is not doing three of them and needs to improve on the other three.

1.25 To summarize, there are four things that the government should do to improve the integrity and transparency of its reporting of the Province's financial situation, they are:

- release the audited financial statements earlier;
- produce more future oriented information, specifically, a long-term net debt plan, future operations forecasts, and self-sufficiency related pro-forma financial statements for 2011, 2016, 2021 and 2026;
- stop making large grant payments at year end to manage the amount of surplus reported; and
- provide a full discussion of the results for the year.

1.26 None of these should be particularly difficult to do, with the possible exception of preparing pro-forma financial statements related to the self-sufficiency vision.

1.27 The Province has made some steps to improve its financial reporting. As I noted earlier, the audited financial statements for each of the past two years have been released within six months of the year end. Also, as we report in chapter 3, the Province made significant progress in improving its compliance with the accounting recommendations of the Public Sector Accounting Board during 2007.

1.28 In this volume, we are also reporting on other items that resulted from our financial audits.

Financial indicators

1.29 In chapter 2 we report the six financial indicators that we have tracked for a number of years. These show that since 31 March 2000, the Province has made significant improvements in its net debt to GDP ratio; in keeping its change in net debt below the increase in GDP; in the amount of annual revenue that is dedicated to the “interest-bite”; and to its exposure to foreign currency risk. The areas without any significant change since 31 March 2000 are related to the sources of the Province’s revenue.

Components of the Province’s financial statements

1.30 Chapter 2 also contains our comments on the components of the Province’s financial statements. This is a detailed breakdown of the numbers contained in the financial statements, and it is aimed at the reader who wants to drill down an extra level to understand the Province’s financial position and results of operations.

1.31 In the comments on the components of the financial statements, there are three things I want to highlight.

1.32 The first is that we are still concerned about the level of the Province’s doubtful accounts, and believe there is an opportunity to better manage these accounts.

1.33 The second comes out of our comparison of the Province’s net debt position to other provinces. We think that it is relevant to the self-sufficiency vision to recognize that even though Nova Scotia has a population that is 25% larger than New Brunswick and an economy that is 33% larger, it has net debt that is more than 80% larger than New Brunswick. This means that, depending on your definition of self-sufficiency, a larger economy and larger population are not guarantees of success.

1.34 The third is the growth of income tax revenue. Personal income tax revenue is increasing at a rate that is significantly above what the economic data would suggest it should be. This appears to

be a national phenomenon for which there is not a definite explanation.

Other financial audits we do

1.35 Our audit of the Province's financial statements is not the only financial audit we do. We also audit the financial statements of various other government corporations, agencies and boards. These are identified in chapter 3. For most of these organizations, legislation directs us to perform an audit.

1.36 As I noted last year, auditing these organizations consumes a significant portion of our resources. New assurance standards issued by the Canadian Institute of Chartered Accountants require us, in common with all other chartered accounting firms, to do more work and to document aspects of our work more thoroughly. This is true for all of our audits, including the audit of the Province's financial statements. This has led to an increase in our financial audit time, causing us to look for new ways to accommodate the extra time requirements.

1.37 We continue to believe that some of the organizations we audit do not need audits, although they are required by legislation to have audits. Some of the organizations we audit are small, and the government has access to all the information it needs to hold them accountable even without an audit. We would like to have government remove the legal requirement for us to audit some organizations.

Acknowledgements

1.38 I want to acknowledge the cooperation that we receive from government departments and agencies during the course of our financial audit work; they are universally helpful to us. Specifically the cooperation we get from the Office of the Comptroller is critical to our work.

1.39 I want to thank all of the staff of the Office of the Auditor General for their fine work during the year. We continue to look for ways to do our work better, and the staff of the Office has embraced this challenge



Michael Ferguson, CA
Auditor General

Chapter 2

Comments on the Province's Financial Position

Contents

Introduction	13
Indicators of the Province's financial condition	13
Comments on components of the Province's financial statements	22
History of net debt since 31 March 1987	52

Comments on the Province's Financial Position

Introduction

2.1 This chapter covers three separate, but related, topics:

- Indicators of the Province's financial condition

This section takes some of the information disclosed in the Province's financial statements, adds other objective information such as the Province's Gross Domestic Product, and attempts to chart the results in a way that is clear and understandable. It shows trends in the Province's financial health over the past eight years as measured by sustainability, flexibility and vulnerability.

- Comments on components of the Province's financial statements

This section analyzes various components of the Province's financial statements. It provides information and shows trends over the past seven or eight years.

- History of net debt

This section analyzes reported net debt over a twenty-year period. Its purpose is to increase awareness of changes in net debt as an important component of the Province's financial condition.

Indicators of the Province's financial condition

Background

2.2 In 1997, a research report published by the Canadian Institute of Chartered Accountants (CICA) defined financial condition as a government's "financial health as measured by sustainability, vulnerability and flexibility, looked at in the context of the overall economic and financial environment."¹ This report continues to be supported by the CICA.

1. Indicators of Government Financial Condition, 1997 published by the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Scope

2.3 Some of the information presented below has been included in the discussion of the Results for the Year in volume 1 of the Public Accounts. We are pleased to see such analysis included in the Public Accounts. However not all of the indicators are presented there. For this reason, we will continue to present this section as we have in prior years.

2.4 The purpose of this section is to provide readers with useful information about the Province's financial condition using the CICA research report as a guideline.

2.5 Though many potential indicators of sustainability, vulnerability and flexibility were considered in preparing the research report, only ten indicators were found which were relevant, necessary, measurable and clear to users of government financial information. Of these, our Office has concluded that six can be considered meaningful in the context of the Province of New Brunswick. We have, over the years, focused on these same six indicators in order to present readers with a consistent analysis. They are:

- Sustainability* • *Net debt as a percentage of gross domestic product (GDP)*
 - *Change in net debt and GDP*
- Flexibility* • *Own source revenue as a percentage of GDP*
 - *Cost of servicing the public debt as a percentage of total revenue*
- Vulnerability* • *Federal government transfers as a percentage of total revenue*
 - *Foreign currency debt as a percentage of total debt for provincial purposes*

Financial results used in analyses

2.6 In this section, our analyses are based on the current year financial statements as presented in the Public Accounts. These financial statements report an annual surplus of \$236.8 million and a decrease in net debt for the year of \$136.3 million. Prior year numbers used in our analyses may include restated figures obtained from the Office of the Comptroller.

Results in brief

2.7 In general, the indicators for the last eight years show that the Province of New Brunswick's financial condition has improved or remained relatively stable in sustainability, flexibility and vulnerability.

Sustainability

2.8 Sustainability is the degree to which a government can maintain existing programs and meet existing creditor requirements without increasing the debt burden on the economy.¹

2.9 It is now well understood by the general public that increases in the cost of servicing the public debt can directly impact the quantity and quality of programs and services to which the public has access. Accordingly many provinces, including New Brunswick, are striving to control their debt in order to ensure an optimum amount of funding is allocated to programs and services.

2.10 There are circumstances when governments may tolerate increases in their debt load. For example, when revenues are increasing, a higher cost of servicing the public debt might be tolerated without impacting existing programs and services. However, the ability to generate such revenues (e.g. through taxes, user fees, or licenses) is closely linked to the performance of the economy.

2.11 Therefore, any growth in New Brunswick's debt must remain in line with growth in the economy to ensure that our Province can sustain its programs and services. If debt is growing faster than the economy, New Brunswick will suffer reduced capacity for sustainability. Programs and services offered to the public may eventually suffer.

2.12 Gross Domestic Product (GDP) is the total value of all goods and services produced in the Province during a specific period. GDP is often used to measure the growth of the economy.

***Net debt as a percentage of
GDP as a measure of
sustainability***

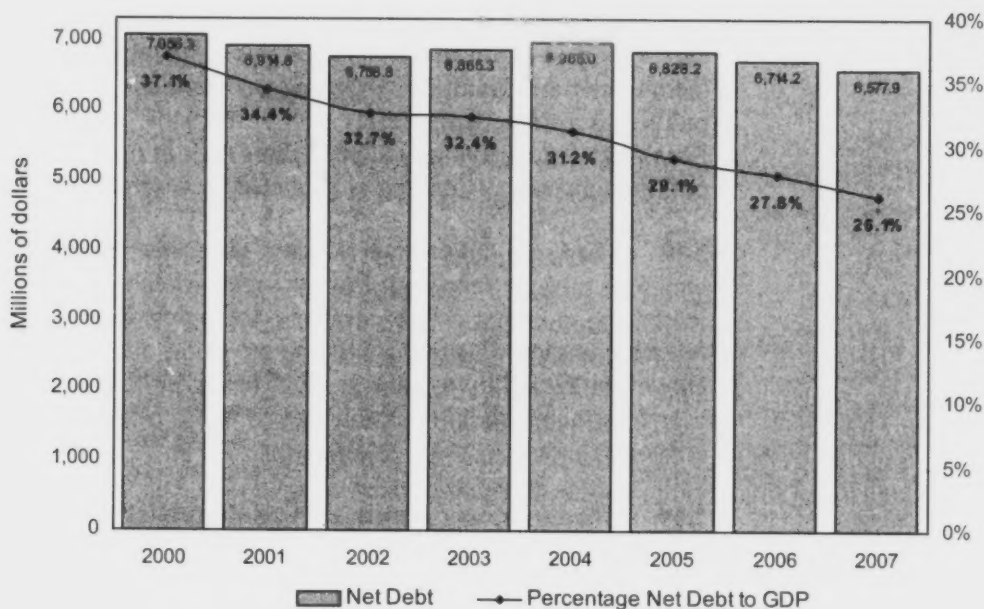
2.13 Net debt is an accounting measure of the extent to which total liabilities of the Province exceed financial assets. The financial statements for 2007 indicate that net debt stands at \$6,577.9 million - \$478.4 million less than its level eight years ago.

2.14 The New Brunswick economy has also grown. Exhibit 2.1 shows that the Province's net debt to GDP ratio decreased (favourable) over the last eight years - showing the Province's increasing ability to sustain existing programs and services.

1. Indicators of Government Financial Condition, 1997 published by the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Exhibit 2.1

Net debt as a percentage of GDP¹ for the last eight years



**Change in net debt and GDP
as a measure of
sustainability**

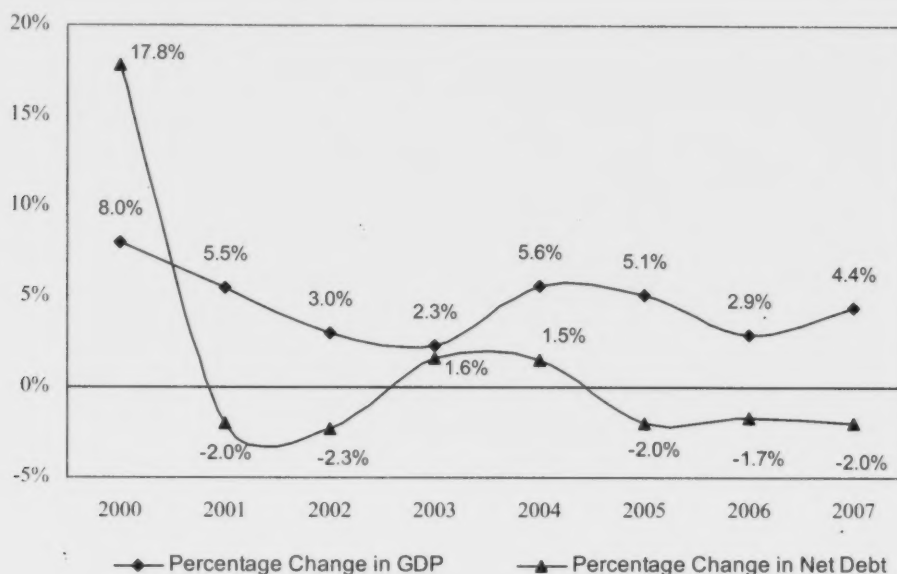
2.15 The Province can positively influence sustainability in two ways: by reducing net debt and by increasing growth in the economy. Though governments use various political, legislative and regulatory powers to stimulate the economy, the effect is neither guaranteed nor timely.

2.16 The rate of growth in the surplus or deficit and their impact on net debt is much more controllable. Exhibit 2.2 shows that the Province has experienced economic growth in excess of growth in the net debt (favourable) every year since 2001. Growth in net debt was greater than economic growth in the year 2000 due to the effects of the Fredericton to Moncton highway.

1. GDP is measured on a calendar year basis. The GDP used in our tables for each 31 March year end is the GDP for the calendar year ended during that fiscal year.

Exhibit 2.2

Change in net debt and GDP¹ for the last eight years



Flexibility

2.17 Flexibility is the degree to which a government can increase its financial resources to respond to rising commitments, by either expanding its revenues or increasing its debt burden.²

2.18 Funding for programs and services is provided by either revenue or borrowing during the year. It is a useful measure of flexibility to know to what extent the Province is able to raise revenue from existing and potential sources should new commitments arise.

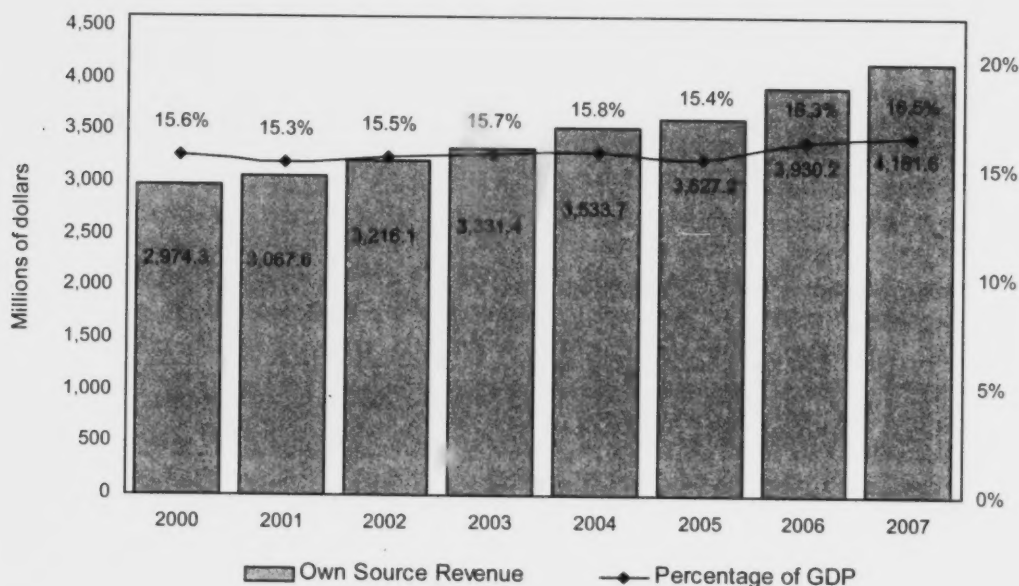
Own source revenue as a percentage of GDP as a measure of flexibility

2.19 One could assume that any additional funding for new programs or services might not be possible from existing revenue sources. A reasonable alternative would be to raise revenue from new provincial sources. However, the Province is only able to extract a finite amount of dollars from the economy of New Brunswick before the economy begins to falter. Though the exact capacity of the economy to bear such a burden is not known, one can determine the relative increase or decrease over time.

1. GDP is measured on a calendar year basis. The GDP used in our tables for each 31 March year end is the GDP for the calendar year ended during that fiscal year.
2. Indicators of Government Financial Condition, 1997 published by the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Exhibit 2.3

Own source revenue as a percentage of GDP¹ for the last eight years



2.20 Exhibit 2.3 shows the extent to which the Province has removed dollars from the provincial economy through taxes and user fees/licenses during the last eight years. This exhibit shows that the dollars extracted by the Province from the New Brunswick economy as a percent of GDP remained relatively stable during the first six years of the eight-year period, but increased in 2006 and in 2007.

Cost of servicing the public debt as a percentage of total revenue (or "interest-bite") as a measure of flexibility

2.21 One of the most publicized factors which affects the flexibility of governments is the cost of servicing the public debt.

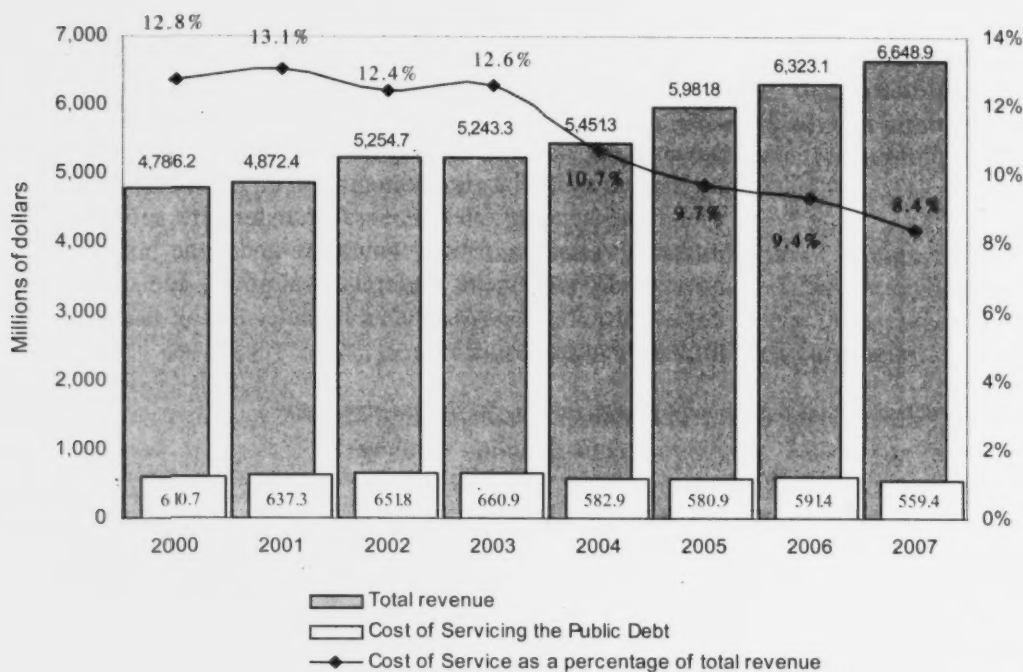
2.22 The cost of servicing the public debt is comprised mainly of interest on the funded debt of the Province. It also includes foreign exchange paid on interest and maturities during the year, the amortization of foreign exchange gains and losses, and the amortization of discounts and premiums which were incurred on the issuance of provincial debt. It does not include principal repayments on the funded debt of the Province.

1. GDP is measured on a calendar year basis. The GDP used in our tables for each 31 March year end is the GDP for the calendar year ended during that fiscal year.

2.23 Exhibit 2.4 shows debt servicing costs as compared to total provincial revenue for the last eight years.

Exhibit 2.4

Cost of servicing the public debt as a percentage of total revenue for the last eight years



2.24 This exhibit shows the cost of servicing the public debt decreased in 2007 compared to 2006 by \$32.0 million to \$559.4 million. It also shows that the Province has decreased its overall “interest-bite” percentage from its 2000 level of 12.8% to its current level of 8.4%. This is a significant decrease, attributable mainly to the strengthening of the Canadian dollar against its U.S. counterpart, and also to a general lowering of interest rates. The exhibit indicates that, on a percentage basis, the Province has more of its total revenues available for current needs today than it did eight years ago.

Vulnerability

2.25 Vulnerability is the degree to which a government becomes dependent on, and therefore vulnerable to, sources of funding outside its control or influence, both domestic and international.¹

1. Indicators of Government Financial Condition, 1997 published by the Canadian Institute of Chartered Accountants.

Federal government transfers as a percentage of total revenue as a measure of vulnerability

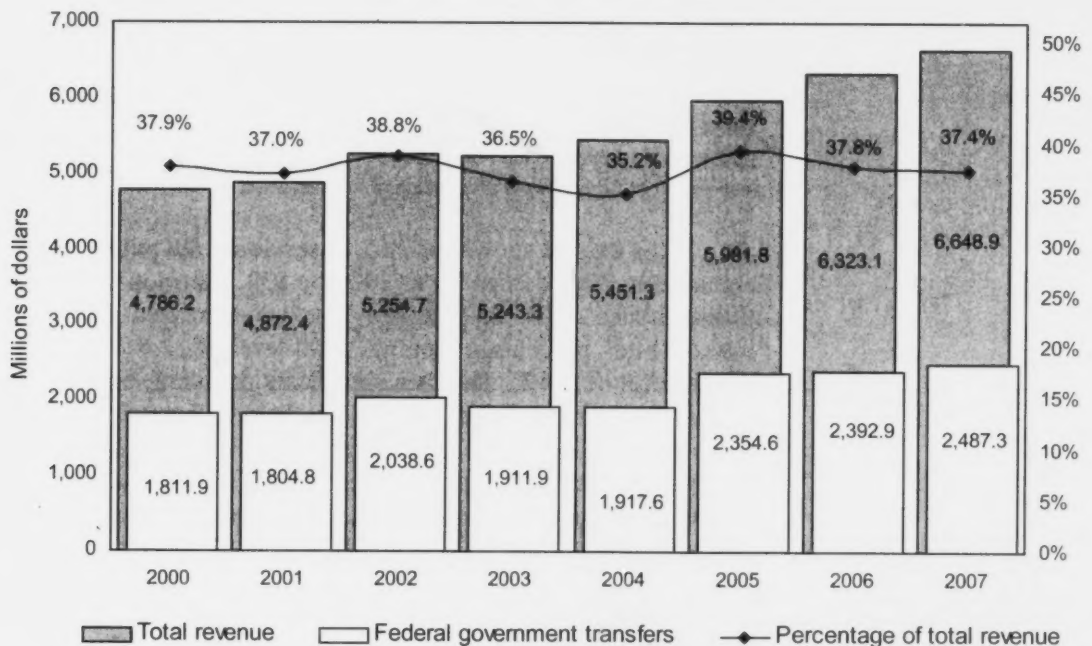
2.26 Funding for programs and services can only come from two sources: revenue or borrowing.

2.27 In 2007, 37.4% of the Province's total revenue came from federal transfers. This is significant because revenue from federal sources is not considered to be as controllable as revenue generated in the Province.

2.28 Own-source revenue is more controllable because the government can directly impact the amount generated using tax legislation as well as implementation or adjustment of user-fees/licensing rates. Federal transfers are subject to very different variables, few of which are under the jurisdiction of the provincial government. Federal fiscal policy decisions can severely impact provincial governments by determining the amount and timing of future transfers.

Exhibit 2.5

Federal government transfers as a percentage of total revenue for the last eight years



2.29 Increasing New Brunswick's reliance on federal transfers will leave the Province more vulnerable to variables outside of its own control. Exhibit 2.5 details the Province's reliance on federal transfers over the last eight years. This exhibit shows that the trend

over the past eight years has been relatively stable. To maintain comparability, revenue from 2000 to 2006 has been restated to reflect current accounting policy.

Foreign currency debt as a percentage of total debt for provincial purposes as a measure of vulnerability

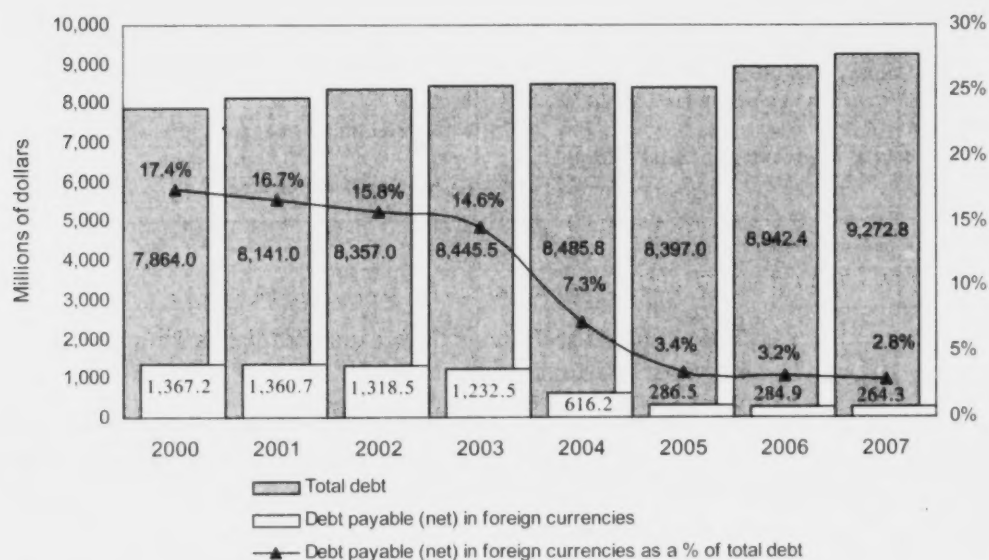
2.30 When borrowing is required, there are choices to be made by the Province. For instance, if the Province chooses to issue its debt in a foreign currency instead of Canadian dollars, the Province will assume the risk of foreign exchange fluctuations. Such fluctuations can increase or decrease the amount ultimately payable in Canadian dollars for interest, and later, redemption of foreign currency debt.

2.31 Exhibit 2.6 shows the relationship of foreign currency debt to total debt for provincial purposes over the last eight years. The Province has several alternatives to reduce (hedge) the risk associated with debt repayable in foreign currencies:

- purchasing assets denominated in foreign currencies for the Province's sinking fund;
- entering into debt swap agreements which allows repayment of the debt in Canadian dollars; and
- entering into forward contracts (which allow the Province to purchase foreign currency at a stipulated price on a specified future date).

Exhibit 2.6

Exposure to foreign currency risk for the last eight years



2.32 The exhibit reflects the Province's exposure to foreign currency risk after eliminating the effect of hedges against foreign currency fluctuations.

2.33 The exhibit demonstrates that the Province's vulnerability to foreign currency risk has experienced continuous decline (favourable) over the past eight years.

Summary

2.34 In general, over the last eight years, the indicators of sustainability, flexibility and vulnerability show that the Province of New Brunswick's financial condition has improved or remained relatively stable.

2.35 The following exhibit provides a summary of the financial indicators and their impact on the financial condition of the Province.

Exhibit 2.7

Financial Indicator	2007	Impact on Financial Condition of the Province	
		2-year trend	8-year trend
Sustainability			
Net debt as a percentage of GDP (Exhibit 2.1)	26.1 %	Favourable	Favourable
Change in net debt and GDP (Exhibit 2.2)	-2.0 % /4.4 %	Favourable	Favourable
Flexibility			
Own source revenue as a percentage of GDP (Exhibit 2.3)	16.5 %	Unfavourable	No significant change
Cost of servicing the public debt as a percentage of total revenue (Exhibit 2.4)	8.4 %	Favourable	Favourable
Vulnerability			
Federal government transfers as a percentage of total revenue (Exhibit 2.5)	37.4 %	No significant change	No significant change
Foreign currency debt as a percentage of total debt (Exhibit 2.6)	2.8 %	No significant change	Favourable

Note: Less than 1% change is considered insignificant.

Comments on components of the Province's financial statements

2.36 In this section we have examined various components of the Province's financial statements for the year ended 31 March 2007. We have broken this into three areas:

- Statement of Financial Position
- Items reported in the notes
- Statement of Operations

2.37 We intend this information to help members of the Legislative Assembly understand the information contained in the Province's financial statements, and to help them formulate questions about those financial statements.

Statement of Financial Position

2.38 We have analyzed the following components of the Province's Statement of Financial Position:

- Receivables and advances
- Taxes receivable
- Loans
- Accounts payable and accrued expenses
- Allowance for losses
- All allowances
- Obligations under capital leases
- Pension liability (surplus)
- Funded debt for provincial purposes
- Tangible capital assets
- Net debt

Receivables and advances

2.39 The following table breaks down the Province's receivables and advances.

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
General receivables	185.4	168.6	153.5	231.2	200.1	197.8	174.8	156.7
Receivables from Canada	169.7	164.0	141.6	132.3	121.5	122.8	119.5	106.9
Guarantee payouts	45.8	50.1	52.4	32.0	32.7	26.8	21.6	15.9
Other receivables				7.2	7.3	9.8	10.6	12.3
Advances	106.5	126.1	125.9					
Subtotal	507.4	508.8	473.4	402.7	361.6	357.2	326.5	291.8
Interest receivable	37.1	33.4	26.3	30.8	30.3	25.6	24.1	27.1
Subtotal	544.5	542.2	499.7	433.5	391.9	382.8	350.6	318.9
Consolidated entities	51.2	48.3	43.3	42.8	47.4	N/A	N/A	N/A
Total	595.7	590.5	543.0	476.3	439.3	382.8	350.6	318.9
Allowance for doubtful accounts	155.7	140.7	132.9	118.5	113.3	97.7	87.4	77.5
Receivables and advances	440.0	449.8	410.1	357.8	326.0	285.1	263.2	241.4

2.40 Not all of these receivables require active management by the Province to ensure collection, for example, receivables from Canada, receivables of consolidated entities that are responsible for their own collection, and advances of grants. The following table calculates the value of the accounts and interest amounts owing to

the Province that require active management to ensure collection, and compares that value to the value of the accounts that are considered doubtful.

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Total before allowance	595.7	590.5	543.0	476.3	439.3	382.8	350.6	318.9
Receivables from Canada	169.7	164.0	141.6	132.3	121.5	122.8	119.5	106.9
Consolidated entities	51.2	48.3	43.3	42.8	47.4	N/A	N/A	N/A
Advances of grants	21.9	51.5	55.2					
Net amount	352.9	326.7	302.9	301.2	270.4	260.0	231.1	212.0
Allowance for doubtful accounts	155.7	140.7	132.9	118.5	113.3	97.7	87.4	77.5
Allowance percentage	44.1%	43.1%	43.9%	39.3%	41.9%	37.6%	37.8%	36.6%

2.41 In the year ended 31 March 2007:

- the Province reported \$595.7 million in receivables and advances, which is about 1% higher than the 31 March 2006 balance;
- \$51.2 million of the \$595.7 million was receivable by and managed by the consolidated entities;
- another \$169.7 million was due from the federal government and so there should not be any doubt about its collection;
- another \$21.9 million were advances on operating grants for April 2007;
- this left \$352.9 million in receivables that the Province has to actively manage to ensure collection; and
- the collection of 44.1% of these amounts, or \$155.7 million, is considered to be in doubt.

2.42 At the year ended 31 March 2000, the percentage of doubtful accounts was 36.6%.

2.43 Some other figures in the receivables and advances that raise questions are:

- The amount of receivables for guarantee payouts has risen from \$15.9 million at 31 March 2000 to \$45.8 million at 31 March 2007.

- The amount receivable from Canada under the Official Languages program was \$6.6 million at 31 March 2000 and it was \$39.6 million at 31 March 2007. This raises questions about whether this funding is being received on a timely basis.
- The receivables of consolidated entities were included in the receivables numbers beginning in the fiscal year ended 31 March 2003, however no information is provided about the gross amount of their receivables and their level of doubtful accounts.

2.44 This analysis indicates that there is need to improve the management of the general accounts receivable of the Province. A doubtful collection rate of 44.1%, a rate that has been growing, significant guarantee payouts and questions about the timeliness of collections all point to opportunities for improvement.

Taxes receivable

2.45 The following table breaks down the taxes receivable by the Province.

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Gasoline and motive fuel tax	22.8	20.7	26.0	21.9	20.0	17.2	21.5	14.6
Metallic minerals tax	101.9	--	--	--	--	--	--	--
Real property tax	406.2	411.0	395.3	384.0	374.3	359.9	342.4	323.8
Royalties and stumpage on timber	22.0	24.3	21.8	28.0	18.2	18.4	22.7	19.1
Sales tax	87.0	87.9	32.7	107.7	85.4	68.9	68.9	69.5
Tobacco tax	8.4	8.5	10.2	11.3	9.0	7.4	5.3	4.4
Other	13.1	2.5	2.9	0.3	0.1	0.1	0.1	0.2
Subtotal	661.4	554.9	488.9	553.2	507.0	471.9	460.9	431.6
Allowance for doubtful accounts	77.0	85.4	80.7	86.6	89.5	89.5	84.5	83.9
Total	584.4	469.5	408.2	466.6	417.5	382.4	376.4	347.7

2.46 To analyze the taxes receivable, we compared the outstanding receivable balance at the end of the year with the tax revenue for the year, in certain tax types.

Tax Revenue	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Gasoline and motive fuel tax	215.2	232.1	239.7	234.9	222.1	184.3	186.5	185.5
Real property tax	351.5	341.0	334.1	303.9	295.0	288.6	274.7	258.1
Forest royalties	58.8	56.9	60.2	62.9	53.1	54.6	58.3	54.5
Tobacco tax	81.9	90.5	96.5	101.4	91.9	69.7	49.8	47.8
Metallic minerals tax	120.2	10.5	2.8	2.2	5.7	2.3	3.3	3.9

2.47 The following table shows the ratio of outstanding taxes to the applicable tax revenue for the year.

	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Gasoline and motive fuel tax	10.6%	8.9%	10.8%	9.3%	9.0%	9.3%	11.5%	7.9%
Real property tax	115.6%	120.5%	118.3%	126.4%	126.9%	124.7%	124.6%	125.5%
Forest royalties	37.4%	42.7%	36.2%	44.5%	34.3%	33.7%	38.9%	35.0%
Tobacco tax	10.3%	9.4%	10.6%	11.1%	9.8%	10.6%	10.6%	9.2%
Metallic minerals tax	84.8%							

2.48 Some observations:

- Because the property tax bills for a calendar year are sent out before 31 March, but are not due until after 31 March, the financial statements will always report a large balance of property taxes receivable. This makes it difficult to assess the collection position of property taxes.
- Assuming that gasoline and tobacco taxes are due each month, it would be reasonable for approximately 1/12th of the revenue for the year for those taxes to be outstanding at the end of the year. This would represent 8.3%.
- The metallic minerals tax has become an important revenue source due to increases in zinc prices. The full amount of this receivable was collected shortly after year end.

2.49 Because of the timing of the property tax bills and payments, it is difficult to assess the overall doubtful account percentage for the taxes receivable category.

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Taxes receivable	661.4	554.9	488.9	553.2	507.0	471.9	460.9	431.6
Allowance for doubtful accounts	77.0	85.4	80.7	86.6	89.5	89.5	84.5	83.9
Percentage	11.6%	15.4%	16.5%	15.7%	17.7%	19.0%	18.3%	19.4%

2.50 If we were able to adjust for the timing of real property tax bills and payments, the percentages of doubtful accounts would be significantly higher.

Loans

2.51 The following table breaks down the loans receivable by the Province.

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Business New Brunswick	196.1	200.2	206.7	201.8	239.0	228.0	224.2	215.8
Education and/or Training and Employment Development	296.0	258.3	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2	0.2
Energy Efficiency and Conservation Agency of New Brunswick	2.3	0.2						
Environment and/or Local Government	9.9	0.7	0.6	0.6	0.6	0.7	0.7	0.7
Executive Council	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0	4.0
Family and Community Services	34.8	34.5	33.6	32.7	31.8	30.9	31.3	24.9
Finance	0.0	1.0	1.6	1.6	1.9	1.7	1.9	2.3
Public Safety	10.2	10.4	10.7	10.9	11.2	11.4	11.6	12.2
Regional Development Corporation	7.3	3.6	5.3	3.8	3.6	3.2	3.2	3.0
Supply and Services							0.5	0.5
Subtotal	560.6	512.9	262.7	255.6	292.3	280.1	277.6	263.6
Allowance for doubtful accounts	207.2	192.9	142.6	129.3	143.9	133.7	124.7	122.3
Total	353.4	320.0	120.1	126.3	148.4	146.4	152.9	141.3

2.52 During the year ended 31 March 2006, the Province took over responsibility for loans to students. The amount receivable at 31 March 2006 was \$258 million, and \$296 million for 2007. This change essentially doubled the size of the loans receivable by the Province and makes it difficult to compare to years prior to 2006.

2.53 During the year ended 31 March 2007, the Department of Local Government issued a loan to the city of Saint John for \$9.2 million.

2.54 Some of the loans receivable should be written off. The Executive Council loan to La Fondation du quotidien francophone has a 100% allowance against it and its structure is essentially the same as a grant. The Public Safety loans include \$9.5 million for unsatisfied judgments, which are old loans and have a 100% allowance recorded against them. These two items total \$13.5 million that the Province knows it will not collect and so they should be written off.

2.55 The percentage of loans accounts that are doubtful is as follows:

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Loans	560.6	512.9	262.7	255.6	292.3	280.1	277.6	263.6
Allowance for doubtful accounts	207.2	192.9	142.6	129.3	143.9	133.7	124.7	122.3
Percentage	37.0%	37.6%	54.3%	50.6%	49.2%	47.7%	44.9%	46.4%

2.56 The reduction in the percentage in 2006 is caused by the addition of the student loan program to the Province's loan portfolio.

2.57 Here is a history of the allowance percentage for some of the categories of loans:

	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
<i>Agricultural Development Act</i>	69.0%	72.4%	73.2%	71.0%	69.0%	66.3%	48.0%	37.5%
<i>Economic Development Act</i>	64.9%	65.1%	56.8%	46.0%	45.0%	41.7%	37.2%	30.5%
<i>Fisheries Development Act</i>	71.9%	73.8%	71.6%	76.8%	74.3%	74.3%	77.9%	82.2%
Provincial Holdings Ltd.	80.6%	73.3%	44.6%	34.3%	30.9%	25.9%	18.8%	32.5%
Loans to students	18.6%	15.9%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Local Government loans	2.6%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
La Fondation du quotidien francophone	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
<i>New Brunswick Housing Act</i>	6.9%	7.0%	6.3%	7.6%	7.9%	8.1%	9.2%	10.8%
DRIE agreements	N/A	N/A	0.0%	54.5%	42.9%	35.3%	31.6%	26.1%
Unsatisfied judgments	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

2.58 The four largest categories of loans, which represent 92.0% of all loans and advances outstanding at 31 March 2007, are:

- Loans to students 52.8%
- *Economic Development Act* loans 26.0%
- *Fisheries Development Act* loans 7.0%
- *New Brunswick Housing Act* loans 6.2%

2.59 Two of these loan categories have had increases in the rate of uncollectible accounts. The percentage of uncollectible loans under the *Economic Development Act* has significantly increased from 30.5% to 64.9% from 31 March 2000 to 31 March 2007. The percentage of uncollectible loans to students has increased from 15.9% to 18.6% from 31 March 2006 to 31 March 2007.

2.60 Two of these loan categories have had decreases in the rate of uncollectible accounts. The percentage of uncollectible loans under the *Fisheries Development Act* has decreased from 82.2% to 71.9% from 31 March 2000 to 31 March 2007. The percentage of uncollectible loans under the *New Brunswick Housing Act* has decreased from 10.8% to 6.9%. The allowance for doubtful accounts for these two categories of loans should be reviewed.

Accounts payable and accrued expenses

2.61 The following table provides the history of the accounts payable and accrued expenses balance over the past eight years.

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Accounts payable	446.8	417.4	388.2	372.4	300.5	375.6	255.0	275.9
Due to Canada	228.9	249.9	211.4	186.2	34.8	10.3	9.5	16.2
Accrued interest	227.0	236.8	244.2	231.0	229.5	164.2	164.3	166.5
Employee benefits	609.2	599.6	575.4	542.2	419.5	404.1	403.9	352.5
Other	127.7	137.6	201.1	148.5	268.1	182.7	210.4	219.0
	1,639.6	1,641.3	1,620.3	1,480.3	1,252.4	1,136.9	1,043.1	1,030.1

2.62 The largest component of the due to Canada account relates to overpayments by Canada to the Province under federal government transfers. Approximately \$187.5 million of the \$228.9 million payable in 2007 relates to overpayments by Canada under equalization. This demonstrates how payments from Ottawa based on estimates are subject to large changes as estimated amounts become final.

2.63 Two components of the accrued employee benefit expenses are:

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Liability for injured workers	105.8	103.3	95.7	89.6	83.2	68.9	55.7	42.3
Retirement allowances	303.1	289.4	272.3	264.0	247.6	232.4	230.7	224.9

2.64 The accrued retirement allowance amounts for fiscal years prior to 2007 have been restated to reflect the recording of the retirement allowances of Regional Health Authorities which the Province recorded as a change in accounting policy.

2.65 The difference in the growth of these two accrued expenditures is noticeable. The liability for injured workers has increased 150.1% over a seven-year period, while the liability for accrued retirement allowances has only increased 34.8%. Both of the liabilities are related to the Province's work force, however one is growing at a significant rate while the other is growing at a slower rate.

Allowance for losses

2.66 The following table provides the history of the allowance for losses balance over the past eight years.

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Allowance for losses	95.8	84.0	83.3	104.2	74.2	68.7	30.9	16.2

2.67 This allowance at 31 March 2007 was over five times its balance at 31 March 2000. The components of the allowance are:

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Business New Brunswick	68.8	60.5	36.2	40.0	19.9	19.1	12.2	14.7
Education	0	0	30.7	35.1	30.1	25.4	18.5	1.3
Other	0.2	0.2	0.2	0.7	0.2	0.2	0.2	0.2
Property tax appeals	26.8	23.3	16.2	28.4	24.0	24.0	-	-

2.68 This table shows the 31 March 2005 balance for Education disappeared as a result of the change in the method of providing student loans from guarantees to direct loans. The Business New Brunswick allowance for losses on loan guarantees has been increasing over the past six years.

2.69 In 2007 the allowance for property tax appeals was added to this schedule and the amounts from prior years were added based on our best estimate. In prior years these amounts were shown as accrued liabilities or as allowance against property tax receivables.

All allowances

2.70 The Province has various allowances for losses. We have seen these allowances against their respective accounts. If we look at them in total we get a comprehensive picture of the allowances:

	(\$ millions)							
All Allowances	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Allowance for losses	95.8	84.0	83.3	104.2	74.2	68.7	30.9	16.2
Allowance for doubtful accounts (Loans and advances)	207.2	192.9	142.6	129.3	143.9	133.7	124.7	122.3
Allowance for doubtful accounts (Taxes receivable)	77.0	85.4	80.7	86.6	89.5	89.5	84.5	83.9
Allowance for doubtful accounts (Accounts and interest receivable)	155.7	140.7	132.9	118.5	113.3	97.7	87.4	77.5
Total all allowances	535.7	503.0	439.5	410.2	396.9	365.6	327.5	299.9

2.71 These numbers are concerning. As at 31 March 2007, the Province expects to lose \$535.7 million of the various amounts it is owed or that it guarantees. This would seem to be symptomatic of a flaw in the collection function. It also seems that there is a significant opportunity here. Every one percent of these doubtful accounts that the Province could collect would represent \$5.4 million to the Province.

2.72 Last year we reported there is at least one mechanism to help do this that would be inexpensive and has been successful in other provinces, that is a collection service that is offered by the Canada Revenue Agency. In August 2007 an Order-in-Council gave approval to the Minister of Finance to enter into a Memorandum of Understanding with the Government of Canada to take advantage of this service. Many of the Province's credit and loan programs need to be reviewed to determine if any changes should be implemented.

Obligations under capital leases

2.73 The following table provides the history of the obligations under capital leases balance over the past eight years.

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Capital leases	817.1	834.1	849.4	865.8	873.7	871.9	900.0	900.7

2.74 The largest capital lease is the lease of the Fredericton to Moncton highway:

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Fredericton to Moncton highway lease	792.4	808.4	823.0	837.0	843.8	844.6	871.8	872.0

2.75 Over the past seven years, the Province has paid \$79.6 million against the outstanding principal owing on the Fredericton to Moncton highway lease.

Pension liability (surplus)

2.76 The following table provides the history of the Province's pension liability balance over the past eight years.

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Pension liability (surplus)	(126.4)	30.2	156.7	271.5	362.1	372.6	442.6	596.0

2.77 This reports a steady decline in the outstanding pension liability over the previous six years with a surplus reported in 2007 using estimates that are appropriate for accounting purposes. This picture is the result of the way that pensions are accounted for. Pension accounting rules include measures that help to remove much of the underlying volatility primarily in the market value of the plans' assets. The pension liability actually includes the following components:

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Estimated accrued benefits liability	7,865.5	7,324.5	6,719.6	6,380.9	5,983.7	5,603.1	5,339.0	5,138.2
Market value of pension plan assets	8,030.5	7,449.3	6,521.7	6,086.5	4,926.3	5,445.1	5,407.4	5,819.1
Subtotal	(165.0)	(124.8)	197.9	294.4	1,057.4	158.0	(68.4)	(680.9)
Accounting adjustments	38.6	155.0	(41.2)	(22.9)	(695.3)	214.6	511.0	1,276.9
Pension liability	(126.4)	30.2	156.7	271.5	362.1	372.6	442.6	596.0

2.78 This table shows a steady increase in the estimated accrued benefits earned by members of the Province's various pension plans. However, the market value of the pension plan assets fluctuates significantly. Over the eight year ends reported in the table, the plan assets were at a low of \$4,926.3 million at 31 March 2003, and at a high of \$8,030.5 million at 31 March 2007.

2.79 The table also reports the difference between the market value of the plans' assets and the estimated accrued benefit liabilities of the plans at each year end. At 31 March 2000, the market value of the assets actually exceeded the estimated liability for benefits earned by plan members by \$680.9 million. By 31 March 2003, that situation had reversed, and the value of the estimated liabilities exceeded the market value of the plans' assets by \$1,057.4 million. By 31 March 2006, the situation had again reversed such that the market value of assets once again exceeded the estimated liability by \$124.8 million. This trend continued for the year ended 31 March 2007 which reported that the market value of assets exceeded the estimated liability by \$165.0 million.

2.80 The accounting rules for pensions for governments allow adjustments that reduce the effects of large changes in the components of the pension liability, such as market returns on assets. For example, even though the assets of the Province's pension plans exceeded the estimated benefit obligations at 31 March 2000 by \$680.9 million, the Province's financial statements actually reported a pension liability of \$596.0 million. Similarly, at 31 March 2003 the value of the plans' estimated accrued benefits exceeded the market value of the plans' assets by \$1,057.4 million, however, the pension liability reported on the Province's financial statements was \$362.1 million. As at 31 March 2007, the market value of the plans' assets exceeds the estimated accrued benefits by \$165.0 million, however, the pension surplus reported on the Province's financial statements was \$126.4 million.

2.81 The annual change in the pension liability is not all caused by market returns on assets and accounting adjustments. The Province is also making contributions to the pension funds to reduce the pension liability. The following table compares the pension expense for the year with the contributions to the plans made by the Province.

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Pension expense	101.1	109.9	108.4	124.2	90.4	(0.7)	(51.1)	(9.1)
Employer contributions	257.7	236.4	223.2	214.8	100.9	69.1	102.3	167.6
Reduction in pension liability	156.6	126.5	114.8	90.6	10.5	69.8	153.4	176.7

Funded debt for provincial purposes

2.82 The following table provides the history of the funded debt for provincial purposes balance over the past eight years.

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Funded debt for provincial purposes	9,272.8	8,942.4	8,397.0	8,485.8	8,418.7	8,004.7	7,656.2	7,408.5

2.83 The Province's funded debt for provincial purposes at 31 March 2007 is \$1,864.3 million higher than it was at 31 March 2000. This could be confusing to some readers of the financial statements because it seems inconsistent with the fact that net debt has dropped over that period. The primary reason for this is the Province's sinking fund. The following table reports the book value of the Province's sinking fund for the past eight years.

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Sinking fund book value	3,968.2	3,984.0	3,773.8	3,716.2	3,543.0	3,358.8	3,130.2	2,925.5

2.84 So, while the Province's funded debt for provincial purposes increased by \$1,864.3 from 31 March 2000 until 31 March 2007, \$1,042.7 million of those borrowings were put aside in the Province's sinking fund.

2.85 Also, during the year ended 31 March 2006, the Province acquired \$209.2 million worth of student loans. The acquisition of this financial asset was financed through funded debt.

2.86 Another use of the funds raised through borrowing is to pay down the Province's pension liability. As the last table in the section on pension liability reports, the Province has paid a significant amount of money into its pension funds over the past eight years.

2.87 The increase in funded debt for provincial purposes that occurred during the fiscal year ended 31 March 2007 is especially confusing at first look since the Province recorded a surplus and reduction of net debt in 2007. Despite this, funded debt for provincial purposes increased \$330.4 million, while the sinking fund actually decreased by \$15.8 million. However, a quick look at the statement of financial position reveals that cash net of short-term borrowing increased by \$193.2 million, and, as the previous section reported, the Province's pension liability was paid down by \$156.6 million during the fiscal year ended 31 March 2007. These two items illustrate why funded debt for provincial purposes increased.

Tangible capital assets

2.88 The following table provides the history of the tangible capital asset balance over the past four years.

	(\$ millions)			
	2007	2006	2005	2004
Tangible capital assets	5,645.5	5,518.9	5,404.0	5,294.9
Deferred capital contributions	(680.2)	(659.8)	(657.3)	(644.9)
Provincial investment in tangible capital assets	4,965.3	4,859.1	4,746.7	4,650.0

2.89 The following table is an analysis of the change in deferred capital contribution from the federal government for the acquisition of tangible capital assets for the past three years.

	(\$ millions)		
	2007	2006	2005
Opening balance	659.8	657.3	644.9
Funds received to acquire tangible capital assets	43.5	24.9	34.3
Amortization of deferred capital contributions	(23.1)	(22.4)	(21.9)
Ending balance	680.2	659.8	657.3

2.90 Below is an analysis of the change in the tangible capital asset balance for the past three years:

	(\$ millions)		
	2007	2006	2005
Opening balance	5,518.9	5,404.0	5,294.9
Acquisitions	365.0	342.2	326.7
Amortization of tangible capital assets	(238.1)	(226.9)	(215.3)
Loss on disposal of tangible capital assets	(0.3)	(0.4)	(2.3)
Ending balance	5,645.5	5,518.9	5,404.0

2.91 Below is the annual investment in tangible capital assets from 2005 to 2007. It shows that the large majority of our infrastructure projects have been funded by the provincial government in that timeframe. Approximately 10% was federally funded on average in the last three years.

	(\$ millions)		
	2007	2006	2005
Provincial investment	321.5	317.3	292.4
Federal investment	43.5	24.9	34.3
Total investment	365.0	342.2	326.7
Provincially funded	88.1%	92.7%	89.5%

Net debt

2.92 Net debt is an important measure of the financial position of the Province. The following table provides the history of the Province's net debt over the past eight years.

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Net debt	6,577.9	6,714.2	6,828.2	6,965.0	6,865.3	6,758.8	6,914.8	7,056.3

2.93 Over this seven-year period, net debt has been reduced by \$478.4 million. The Province's net debt per capita for the past eight years is:

	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Net debt (\$ millions)	6,577.9	6,714.2	6,828.2	6,965.0	6,865.3	6,758.8	6,914.8	7,056.3
Population	749,000	749,000	752,000	752,000	751,000	750,000	750,000	750,000
Net debt per capita	\$8,782	\$8,964	\$9,080	\$9,262	\$9,142	\$9,012	\$9,220	\$9,408

2.94 At 31 March 2000, the share of the Province's net debt for each citizen of the Province was \$9,408. By 31 March 2007 that share had reduced to \$8,782.

2.95 The Province's net debt as a percentage of GDP for the past eight years is:

	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Net debt (\$ millions)	6,577.9	6,714.2	6,828.2	6,965.0	6,865.3	6,758.8	6,914.8	7,056.3
GDP (GDP is for the previous calendar year)	25,221	24,162	23,487	22,346	21,169	20,684	20,085	19,041
Net debt as a percentage of GDP	26.1%	27.8%	29.1%	31.2%	32.4%	32.7%	34.4%	37.1%

2.96 These indicators of net debt all reflect improvement over the seven-year period reported. Another way to assess these results is to compare them to provinces with similar population size as New Brunswick. In these tables, net debt is taken from the audited summary financial statements of the individual provinces, information about GDP and population are taken from the Statistics Canada website.

(\$ millions)	
Net debt	2007
Saskatchewan	6,446
New Brunswick	6,578
Manitoba	10,403
Nova Scotia	12,357

Net debt per capita	2007
Saskatchewan	\$7,390
New Brunswick	\$8,782
Manitoba	\$8,833
Nova Scotia	\$13,245

Net debt as a percentage of GDP	2007
Saskatchewan	16.0%
Manitoba	23.6%
New Brunswick	26.1%
Nova Scotia	36.0%

Items reported in the notes

2.97 There are some economic events that accounting rules do not require to be reported immediately, although the notes to the financial statements are required to disclose most of them. The Province's accounting treatment of these items is correct, however, the reader of the financial statements should be aware of these items. The main items are:

- Contingent liabilities
- Commitments
- Foreign exchange fluctuations
- Market value of the sinking fund investments

Contingent liabilities

2.98 The Province has a number of guaranteed loans. Guaranteed loans, net of the recorded allowance for losses for the past eight years were:

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Guaranteed loans	654.5	598.7	736.0	684.9	583.2	518.3	486.6	396.8

2.99 This reports a significant increase in the value of guarantees issued by the Province over the five year period from 31 March 2000 until 31 March 2005, and then a significant decrease in 2006. The large decrease in 2006 was caused by the change in student loans from guarantees to loans receivable. The guarantees have again increased in 2007 to a balance of \$654.5 million net of recorded allowance for losses.

2.100 The following is a breakdown of the components of the Province's guarantees.

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
<i>Adult Education and Training Act</i>	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3	0.3
<i>Agricultural Development Act</i>	0.6	0.4	0.4	0.1	0.2	0.2	0.9	0.8
<i>Economic Development Act</i>	128.5	123.5	103.8	124.8	47.4	33.8	35.9	43.7
<i>Employment Development Act</i>	4.5	4.5	3.9	5.3	4.3	3.6	2.0	2.3
<i>Fisheries Development Act</i>	16.6	20.8	5.0	6.5	10.4	5.9	3.3	4.3
<i>Livestock Incentives Act</i>	0.9	0.9	0.9	1.5	1.6	1.5	1.7	0.5
<i>Nursing Homes Act</i>	8.7	9.4	10.3	10.6	10.6	10.7	10.6	11.0
<i>Regional Development Corporation Act</i>	3.3	3.5	3.3	3.4	3.7	3.5	4.0	3.9
<i>Youth Assistance Act</i>	0	0	209.1	186.8	168.2	136.6	107.9	0
New Brunswick Municipal Finance Corporation	560.1	496.1	466.6	421.4	386.7	366.9	350.9	346.2
Subtotal	723.5	659.4	803.6	760.7	633.4	563.0	517.5	413.0
Allowance for losses	69.0	60.7	67.6	75.8	50.2	44.7	30.9	16.2
Contingent liability	654.5	598.7	736.0	684.9	583.2	518.3	486.6	396.8

2.101 This table reports that there has been a significant increase in the guarantees issued under the *Economic Development Act*. At 31 March 2000, the value of these guarantees was \$43.7 million. That declined to \$33.8 million by 31 March 2002, and since then has increased to a value of \$128.5 million at 31 March 2007. Also, guarantees under the *Fisheries Development Act* increased from \$4.3 million at 31 March 2000 to \$20.8 million at 31 March 2006. For 31 March 2007 they decreased to \$16.6 million which still represents a significant eight-year increase of \$12.3 million.

2.102 The table also reports a significant increase in the value of guarantees made by the New Brunswick Municipal Finance Corporation during the fiscal year ended 31 March 2007.

2.103 In 2007 the Province reported, for the first time, its guarantee of the deposits of credit unions and caisse populaires. As

of 31 December 2006, total deposits guaranteed amounted to \$2,740.4 million. Given the significance of the amount, the risk associated with the guarantee must be managed.

Commitments

2.104 The following table reports the Province's outstanding commitments for the past eight years.

	(\$ millions)							
Commitments	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Operating leases	409.5	436.4	407.8	392.0	398.5	369.8	308.9	329.7
Nursing home debt funding	121.5	111.8	84.1	84.8	86.3	81.0	78.6	68.2
Authorized capital projects	1,470.3	1,572.0	708.1	206.4	751.1	838.0	36.6	36.5

2.105 The significant increase in authorized capital projects in 2002 and 2003 were due to NB Power's capital projects. The value of authorized capital projects increased significantly in the year ended 31 March 2006 and has remained comparatively high for the year ended 31 March 2007. As these commitments are met, they will put pressure on the Province's net debt position. The notes to the financial statements do not provide any details about the nature of these significant commitments, nor is there any explanation in the results for the year discussion that accompanies the financial statements.

2.106 Both the operating lease commitments and the nursing home funded debt commitments have steadily increased from 31 March 2001 to 31 March 2006. Nursing home funded debt continued to increase while operating lease commitments declined in 2007.

Foreign exchange fluctuations

2.107 Accounting rules allow foreign currency fluctuations to be accounted for over the remaining term of the outstanding debt instrument. Foreign currency accounting is complex, and the method used to defer changes in value can seem to be counter-intuitive. When accounting for foreign currency changes, the outstanding debt is revalued using the exchange rate on the year end date, 31 March for the Province of New Brunswick. Then, part of the change is deferred to be expensed in future years. This is done by creating an account for unrealized foreign exchange gains or losses. Unrealized foreign exchange gains are recorded as liabilities and unrealized foreign exchange losses are recorded as assets.

2.108 The following table reports the Province's unrealized foreign exchange gains or losses for the past eight years:

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Unrealized foreign exchange losses (gains)	(48.9)	(48.7)	(39.9)	(22.8)	59.7	159.2	182.8	110.1

Market value of sinking fund investments

2.109 The Province does not disclose the market value of its sinking fund investments in its summary financial statements. However, it does produce separate financial statements for the sinking fund which do report the market value of the sinking fund investments. These financial statements are included in Volume 2 of the Province's Public Accounts. The following table reports the book value and market value of the provincial portion of the sinking fund for the years ended 31 March 2000 until 31 March 2006.

	(\$ millions)						
Sinking fund	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Book value – provincial portion	3,984.0	3,773.8	3,716.2	3,543.0	3,358.8	3,130.2	2,925.5
Book value – NB Power portion	336.4	391.6	363.7	351.3	327.4	297.3	295.1
Total book value	4,320.4	4,165.4	4,079.9	3,894.3	3,686.2	3,427.5	3,220.6
Market value	4,636.4	4,583.3	4,575.9	4,255.3	3,913.0	3,703.3	3,448.4
Excess of market value over book value	316.0	417.9	496.0	361.0	226.8	275.8	227.8

2.110 This shows that at 31 March 2006, the sinking fund had a market value that was significantly higher than its recorded book value.

Statement of Operations

Surplus

2.111 For the year ended 31 March 2007, the Province reported a surplus of \$236.8 million.

2.112 The following table shows the surplus for the past four years as originally recorded and as restated.

	(\$ millions)			
Surplus (Deficit)	2007	2006	2005	2004
As originally recorded	236.8	243.6	242.2	(103.2)
As restated	236.8	235.0	233.7	(181.9)

Change in net debt

2.113 For the year ended 31 March 2007, the Province reported a reduction in net debt of \$136.3 million.

2.114 The following table shows the change in net debt for the past seven years as originally recorded and as restated.

	(\$ millions)						
(Increase) Decrease in net debt	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
As originally recorded	136.3	122.6	131.5	(103.2)	(109.4)	143.8	181.8
As restated	136.3	114.0	136.8	(99.7)	(106.5)	156.0	141.5

Revenue

2.115 The main items of revenue that we have analyzed are:

- Total revenue
- Revenue from provincial sources
- Taxes on consumption
- Taxes on income
- Other provincial source revenue
- Revenue from federal sources

Total revenue

2.116 The following table reports the Province's revenue for the past eight years, divided between revenue from provincial sources and revenue from federal sources.

	(\$ millions)							
Revenue	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Provincial sources	4,161.6	3,930.2	3,627.2	3,533.7	3,331.4	3,216.1	3,067.7	2,974.3
Federal sources	2,487.3	2,392.9	2,354.6	1,917.6	1,911.9	2,038.6	1,804.8	1,811.9
Total	6,648.9	6,323.1	5,981.8	5,451.3	5,243.3	5,254.7	4,872.4	4,786.2

2.117 The following table shows the annual increase (decrease) in each major source of revenue, both in dollars and percentage.

Revenue	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
(\$ millions)							
Provincial sources	231.4	303.0	93.5	202.3	115.3	148.5	93.4
Federal sources	94.4	38.3	437.0	5.7	(126.7)	233.8	(7.1)
Total	325.8	341.3	530.5	208.0	(11.4)	382.3	86.3
%							
Provincial sources	5.9	8.4	2.6	6.1	3.6	4.8	3.1
Federal sources	3.9	1.6	22.8	0.3	(6.2)	13.0	(0.4)
Total	5.2	5.7	9.7	4.0	(0.2)	7.8	1.8

2.118 Provincial source revenue has increased 40.7% since the year ended 31 March 2000, while federal source revenue has increased 37.5%. The following table reports the share of annual revenue that is made up of each primary source.

Revenue	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Provincial sources	62.6%	62.2%	60.6%	64.8%	63.5%	61.2%	63.0%	62.1%
Federal sources	37.4%	37.8%	39.4%	35.2%	36.5%	38.8%	37.0%	37.9%

2.119 Over these eight years, the provincial source revenue has been as high as 64.8% of total revenue and as low as 60.6%. Currently it is at 62.6%, similar to the 62.1% level in 2000.

Revenue from provincial sources

2.120 The following table compares the provincial source revenue to GDP.

Revenue	(\$ millions)						
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Provincial sources	4,161.6	3,930.2	3,627.2	3,533.7	3,331.4	3,216.1	3,067.7
GDP (GDP is for the previous calendar year)	25,221	24,162	23,487	22,346	21,169	20,684	20,085
Provincial source revenue as a % of GDP	16.5%	16.3%	15.4%	15.8%	15.7%	15.5%	15.3%
Percentage growth in provincial source revenue	5.9%	8.4%	2.6%	6.1%	3.6%	4.8%	3.1%
Percentage growth in GDP	4.4%	2.9%	5.1%	5.6%	2.3%	3.0%	5.5%

2.121 In five of the past seven years, provincial source revenue has increased at a rate that exceeds the rate of growth of the GDP. The result is that in 2007, provincial source revenue was 16.5% of GDP, compared to 15.3% in 2001.

2.122 The following table reports the main categories of provincial source revenue and their history over the past eight years.

2.123 The shading indicates that the revenue in that category is higher than it was in the previous year.

Provincial source revenue	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Taxes on consumption	1,169.2	1,161.4	1,059.3	1,139.5	1,050.1	913.7	889.6	824.1
Taxes on property	351.5	341.0	334.1	303.9	295.0	288.6	274.7	258.1
Taxes on income	1,512.9	1,224.4	1,176.1	1,065.6	1,051.5	1,092.1	1,091.9	1,045.2
Other taxes	86.6	90.8	94.7	103.4	85.0	81.9	69.2	65.8
Licenses and permits	116.4	113.8	103.0	104.1	103.0	101.6	106.6	105.4
Royalties	68.7	67.8	70.7	70.4	60.0	61.1	66.5	62.5
Investment income	308.5	409.6	283.7	252.7	176.7	246.3	156.4	211.3
Other provincial revenue	315.9	295.0	284.0	271.6	267.1	199.9	192.8	198.2
Sinking fund earnings	231.8	226.4	221.6	222.5	243.0	230.9	220.0	203.7
Total	4,161.5	3,930.2	3,627.2	3,533.7	3,331.4	3,216.1	3,067.7	2,974.3

Taxes on consumption

2.124 The following table reports the details of revenue from taxes on consumption over the past eight years.

Taxes on consumption	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Gasoline and Motive Fuels Tax	215.2	232.1	239.7	234.9	222.1	184.3	186.5	185.5
Harmonized Sales Tax	872.1	838.7	723.0	803.1	736.0	659.6	653.2	590.7
Tobacco Tax	81.9	90.5	96.5	101.4	91.9	69.7	49.8	47.8
Other	0.0	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
Total	1,169.2	1,161.4	1,059.3	1,139.5	1,050.1	913.7	889.6	824.1
Increase (decrease)	7.8	102.1	(80.2)	89.4	136.4	24.1	65.5	10.1
Percentage increase (decrease)	0.7%	9.6%	(7.0%)	8.5%	14.9%	2.7%	7.9%	1.2%
Total as a percentage of GDP	4.6%	4.8%	4.5%	5.1%	5.0%	4.4%	4.4%	4.3%

2.125 Over this eight-year period, the major change in Gasoline and Motive Fuels Tax was in 2003 which was due to tax increases. The decrease in this revenue source in 2007 was the result of a reduction in the tax rate. Also, over this eight-year period there has

been a steady increase in harmonized sales tax except for 2005. This decrease was due to prior-year adjustments related to harmonized sales tax revenue. The year ended 31 March 2003 was also the first year that a full year's interest expense was recorded on the debt issued for the Fredericton to Moncton highway. If we use the gasoline tax revenue for 2002 as a base year, we can compare the approximate extra revenue generated by the tax increase to the interest on the highway debt:

	(\$ millions)					
	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Extra Gasoline and Motive Fuels Tax	30.9	47.8	55.4	50.6	37.8	0
Interest on highway debt	55.4	56.5	57.5	58.1	55.8	22.5

2.126 The ratio of harmonized sales tax revenue to GDP over the past eight years is as follows:

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Harmonized Sales Tax	872.1	838.7	723.0	803.1	736.0	659.6	653.2	590.7
GDP (GDP is for the previous calendar year)	25,221	24,162	23,487	22,346	21,169	20,684	20,085	19,041
Ratio	3.5%	3.5%	3.1%	3.6%	3.5%	3.2%	3.3%	3.1%

Taxes on income

2.127 The following table reports the details of revenue from taxes on income over the past eight years.

Taxes on income	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Corporate income tax	217.6	150.3	173.1	111.1	134.9	179.9	178.6	141.0
Metallic minerals tax	120.2	10.5	2.8	2.2	5.7	2.3	3.3	3.9
Personal income tax	1,175.1	1,063.6	1,000.2	952.3	910.9	909.9	910.0	900.3
Total	1,512.9	1,224.4	1,176.1	1,065.6	1,051.5	1,092.1	1,091.9	1,045.2
Total as a percentage of GDP (GDP is for the previous calendar year)	6.0%	5.1%	5.0%	4.8%	5.0%	5.3%	5.4%	5.5%

2.128 The following table compares corporate income taxes to the component of GDP that is from corporation profits before taxes:

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Corporate Income Tax	217.6	150.3	173.1	111.1	134.9	179.9	178.6	141.0
Corporation profits before taxes (previous calendar year)	2,750	2,324	2,468	1,953	1,832	1,904	1,846	1,769
Percentage	7.9%	6.5%	7.0%	5.7%	7.4%	9.4%	9.7%	8.0%

2.129 The percentage increases in personal income taxes over the past seven fiscal years have been:

	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Personal Income Tax	10.5%	6.3%	5.0%	4.5%	0.1%	0.0%	1.1%

2.130 The following table shows the growth over the past seven calendar years, in personal income per capita and in certain applicable components of the provincial GDP:

	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Increase in per capita income	4.2%	3.4%	4.0%	3.5%	2.5%	2.5%	4.8%
Increase in wage component of GDP	4.0%	3.5%	4.0%	5.5%	4.3%	0.5%	6.1%
Increase in wage, interest and unincorporated business component of GDP	3.8%	3.8%	3.8%	5.0%	2.4%	0.7%	5.5%

2.131 This is confusing because while per capita income has grown at a reasonably consistent rate over the past four years, personal income taxes collected by the Province have grown more significantly in the past three years. It is hard to understand why the growth in personal income tax is larger than the growth in the wage component of GDP. This is true even when the growth in the wage component of GDP is added to the growth in the interest and investment component and the income from non-incorporated businesses.

2.132 Further analysis of the personal income tax revenue source shows that prior years' adjustments have a significant impact on the amount of revenue recorded in any given year.

2.133 The components of personal income tax revenue over the past seven years are:

Personal Income Taxes	(\$ millions)						
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Current year estimate	1,097.3	1,029.6	979.2	939.1	903.6	881.2	893.5
Prior year adjustment	77.8	34.0	21.1	13.2	7.4	28.7	17.4
Other	0.0	0.0	(0.1)	0.0	(0.1)	0.0	(0.9)
Total	1,175.1	1,063.6	1,000.2	952.3	910.9	909.9	910.0

2.134 Even after taking into account the effect of prior year adjustments, the increases in personal income tax revenue in recent years are significantly above what the economic data would suggest.

2.135 This is apparently not unique to New Brunswick. In the federal government's 2007 Budget Plan, they include a discussion in their Fiscal Outlook about the "Income Elasticity of Personal Income Tax Revenues" which says in part:

The income elasticity of personal income tax (PIT) revenues measures the percentage change in PIT revenues resulting from a 1-per-cent change in personal income. It is a key element of the PIT revenue forecast.

PIT revenues usually grow slightly faster than personal income, reflecting the progressive nature of the income tax system, under which marginal tax rates rise as taxable income rises.

In 2006-07, the underlying elasticity is estimated to be about 1.8, well above the elasticity assumption of 1.2 used by most economists. The unusually high elasticity in 2006-07 may be due to a variety of factors, including strong overall real income gains and a concentration of income growth among higher-income earners (who face a higher effective tax rate). It is also possible that current estimates of personal income growth may be somewhat underestimated. Which of these factors is at play in 2006-07 will only be determined two years from now, when detailed data on tax assessments for 2006 is available.

Other provincial source
revenues

2.136 The following table reports the details of certain other revenue from provincial sources over the past eight years.

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Insurance Premium Tax	40.1	39.4	39.7	42.2	34.3	30.3	28.2	25.9
Large Corporation Capital Tax	34.7	36.3	39.5	47.3	38.7	39.0	30.6	28.1
Motor vehicle licenses	96.0	93.4	82.3	78.0	78.8	79.1	80.6	78.8
Forest royalties	58.8	56.9	60.2	62.9	53.1	54.6	58.3	54.5
Lottery revenues	113.0	111.2	118.1	116.7	109.1	89.2	89.7	86.3
NB Electric Finance Corporation	18.7	131.6	7.8	(18.0)	(77.4)	19.0	(78.0)	17.0
NB Liquor Corporation	131.5	126.1	122.6	118.6	110.1	106.8	103.0	100.8
Sinking fund earnings	231.8	226.4	221.6	222.5	243.0	230.9	220.0	203.7

2.137 The average annual growth rate of each of these sources of provincial revenue, other than the revenue from the NB Electric Finance Corporation, were:

Revenue source	Seven year annual average growth rate
Insurance Premium Tax	6.4%
Lottery revenues	3.9%
NB Liquor Corporation	3.9%
Large Corporation Capital Tax	3.1%
Motor vehicle licenses	2.9%
Sinking fund earnings	1.9%
Forest royalties	1.1%

2.138 While the Large Corporation Capital Tax has had a seven-year annual growth rate of 3.1%, it has actually declined three years in a row.

Revenue from federal sources

2.139 The following table reports the main categories of federal source revenue and their history over the past seven years.

	(\$ millions)						
Federal source revenue	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Canada Health and Social Transfer	706.9	696.3	607.3	545.2	498.9	494.9	404.0
Health Reform Transfer	0	0	35.3	0	0	0	0
Fiscal Equalization Payments	1,450.8	1,348.0	1,395.5	1,089.3	1,146.9	1,321.3	1,150.5
Other unconditional grants	1.9	1.9	1.7	1.9	1.9	1.9	1.9
Conditional grants	304.6	324.3	292.8	259.9	243.8	200.6	194.8
Harmonization Transitional Payment							34.0
Amortization of deferred contributions	23.2	22.4	22.0	21.3	20.4	19.9	19.6
Total	2,487.4	2,392.9	2,354.6	1,917.6	1,911.9	2,038.6	1,804.8
Increase (decrease)	94.5	38.3	437.0	5.7	(126.7)	233.8	(7.1)
Percentage increase (decrease)	3.9%	1.6%	22.8%	0.3%	(6.2%)	13.0%	(0.4%)

2.140 Even though the growth in federal source revenue has fluctuated significantly over the past seven years, as was stated earlier, the percentage of the Province's total revenue that comes from federal sources is at a similar level as it was in the year ended 31 March 2000.

Expenses

2.141 The main items of expenses we have analyzed are:

- total expenses
- expenses by department
- interest expense
- provision expense
- expenditure

Total expenses

2.142 The Province implemented tangible capital asset accounting in the year ended 31 March 2005, and restated its 2004 numbers to reflect this change. This means that the Province's Statement of Operations now reports expenses rather than expenditures, and it also means that only four years' worth of comparative expense figures are available.

2.143 The following table reports the Province's expenses for the past four years.

Expenses	2007		2006		2005		2004	
	\$ millions	%	\$ millions	%	\$ millions	%	\$ millions	%
Education and training	1,305.5	20.4	1,309.7	21.5	1,189.0	20.7	1,168.1	20.7
Health	2,110.2	32.9	1,957.8	32.2	1,837.0	32.0	1,788.5	31.7
Family and Community Services	824.0	12.9	775.4	12.7	730.5	12.7	716.6	12.7
Protection services	233.6	3.6	161.2	2.6	151.2	2.6	145.2	2.6
Economic Development	205.6	3.2	181.2	3.1	183.6	3.2	167.0	3.0
Labour and employment	120.4	1.9	117.4	1.9	117.5	2.0	121.5	2.2
Resource sector	193.0	3.0	160.1	2.6	166.8	2.9	159.0	2.8
Transportation	347.5	5.4	336.3	5.5	310.5	5.4	307.5	5.5
Central government	512.9	8.0	497.6	8.2	481.1	8.4	476.9	8.5
Service of the Public Debt	559.4	8.7	591.4	9.7	580.9	10.1	582.9	10.3
Total	6,412.1	100.0	6,088.1	100.0	5,748.1	100.0	5,633.2	100.0

2.144 The following table shows the annual growth of the Province's expenses over the past three years:

Expenses	2007		2006		2005	
	\$ millions	%	\$ millions	%	\$ millions	%
Education and training	(4.2)	(0.3)	120.7	10.2	20.9	1.8
Health	152.4	7.8	120.8	6.6	48.5	2.7
Family and Community Services	48.6	6.3	44.9	6.1	13.9	1.9
Protection services	72.4	44.9	10.0	6.6	6.0	4.1
Economic Development	24.4	13.5	(2.4)	(1.3)	16.6	9.9
Labour and employment	3.0	2.6	(0.1)	(0.1)	(4.0)	(3.3)
Resource sector	32.9	20.5	(6.7)	(4.0)	7.8	4.9
Transportation	11.2	3.3	25.8	8.3	3.0	1.0
Central government	15.3	3.1	16.5	3.4	4.2	0.9
Service of the Public Debt	(32.0)	(5.4)	10.5	1.8	(2.0)	(0.3)
Total	324.0	5.3	340.0	5.9	114.9	2.0
Rate of Growth of GDP		4.4		2.9		5.1

2.145 The large increase in protection services was primarily the result of \$60 million for credit union stabilization and support.

2.146 The large increase in resource sector expenses was primarily the result of a contribution of \$26.6 million to the clean up of the Saint John Harbour.

2.147 In 2005 the rate of growth of expenses was less than the rate of growth of GDP, while in 2006 and 2007, it was greater.

2.148 The notes to the financial statements also provide a detail of the expenses by what is referred to as primary classification:

Primary	2007		2006		2005		2004	
	\$ millions	%	\$ millions	%	\$ millions	%	\$ millions	%
Personal services	2,053.3	32.0	1,994.3	32.8	1,966.6	34.2	1,916.9	34.0
Other services	1,335.9	20.8	1,195.0	19.6	1,044.3	18.2	980.3	17.4
Materials and supplies	148.6	2.3	127.3	2.1	124.7	2.2	113.5	2.0
Property and equipment	102.9	1.6	88.8	1.5	73.3	1.3	69.4	1.2
Contributions, grants and subsidies to or on behalf of:								
Municipalities and Local Service Districts	166.2	2.6	151.2	2.5	143.7	2.5	145.1	2.6
Individuals	1,016.4	15.9	971.0	15.8	943.2	16.4	894.0	15.9
Nursing homes	169.1	2.6	144.6	2.4	131.8	2.3	125.1	2.2
Other	517.5	8.1	497.8	8.2	471.7	8.2	435.2	7.7
Debt and other charges	664.2	10.4	691.2	11.4	633.4	11.0	663.3	11.8
Amortization	238.0	3.7	226.9	3.7	215.4	3.7	290.4	5.2
Total	6,412.1	100.0	6,088.1	100.0	5,748.1	100.0	5,633.2	100.0

Expenses by department

2.149 The following table provides a four or two-year comparison of the departments or categories with the ten largest expenses during the year ended 31 March 2007. The Department of Education and the Department of Training and Employment Development have a two-year comparison due to departmental reorganizations.

	2007		2006		2005		2004	
	\$ millions	%	\$ millions	%	\$ millions	%	\$ millions	%
Regional Health Authorities	1,444.9	22.5	1,284.9	21.1	1,192.7	20.7	1,106.9	19.6
Family and Community Services	817.8	12.8	761.4	12.5	724.3	12.6	710.5	12.6
Health and Wellness	603.3	9.4	615.6	10.1	593.6	10.3	550.4	9.8
Service of the Public Debt	559.4	8.7	591.4	9.7	580.9	10.1	582.9	10.3
MPHEC	215.8	3.4	258.5	4.2	185.2	3.2	179.7	3.2
Amortization	238.1	3.7	226.9	3.7	215.4	3.7	290.4	5.2
Transportation	209.9	3.3	204.1	3.4	182.2	3.2	179.1	3.2
Public Safety	119.4	1.9	112.1	1.8	105.0	1.8	99.8	1.8
Education	850.4	13.3	817.0	13.4				
Training and Employment Development	293.2	4.6	289.8	4.8				

Interest expense

2.150 The Notes to the Financial Statements provide details about debt charges. The following table provides a comparison of the past eight years:

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Interest	739.7	744.5	756.9	766.2	799.1	817.2	851.1	833.4
Interest on Fredericton to Moncton highway capital lease	55.4	56.5	57.5	58.1	55.8	22.5	0	0
Interest on other capital leases	2.2	2.2	2.3	2.3	2.4	2.4	2.5	2.5
Foreign exchange expense	(30.8)	(7.8)	(21.7)	(40.3)	35.4	56.6	44.5	27.2
Other expenses	2.1	1.7	1.9	2.1	3.3	1.8	1.2	8.5
Subtotal	768.6	797.1	796.9	788.4	896.0	900.5	899.3	871.6
Interest recovery – Electric Finance Corporation	(209.2)	(205.7)	(216.0)	(205.5)	(235.1)	(248.7)	(262.0)	(260.9)
Service of the public debt	559.4	591.4	580.9	582.9	660.9	651.8	637.3	610.7
Less sinking fund earnings	(231.8)	(226.4)	(221.6)	(222.5)	(243.0)	(230.9)	(220.0)	(203.7)
Subtotal	327.6	365.0	359.3	360.4	417.9	420.9	417.3	407.0
Pension interest charged	0.4	30.9	17.6	85.4	27.9	3.5	(53.6)	(9.1)
Interest on student loans	11.6	6.8	0	0	0	0	0	0
Total	339.6	402.7	376.9	445.8	445.8	424.4	363.7	397.9

2.151 The subtotal that deducts sinking fund earnings from service of the public debt is the best indicator of net interest costs. It reached a high of \$420.9 million in 2002 and an eight-year low of \$327.6 million in 2007.

Provision expense

2.152 The Province establishes allowances for loans receivable, loan guarantees and other possible losses. The provision expense for the past eight years has been:

	(\$ millions)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Provision expense	69.9	59.7	77.5	71.2	33.0	43.2	65.3	46.5

Expenditure

2.153 Before the adoption of tangible capital asset accounting in the year ended 31 March 2005, the Province reported expenditures on the Statement of Revenue and Expenditure. Under the expenditure approach, the cost of acquiring tangible capital assets was included as an expenditure and amortization was not recorded. We can compare total expenditures for the past six years:

Expenditure	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Expenditure (\$ millions)	6,548.2	6,211.6	5,857.3	5,576.7	5,379.2	5,081.3
Increase (\$ millions)	336.6	354.3	280.6	197.5	297.9	353.6
Percentage increase	5.4%	6.0%	5.0%	3.7%	5.9%	7.5%

2.154 The following table compares expenditure growth to GDP growth and revenue growth:

	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Expenditure growth	5.4%	6.0%	5.0%	3.7%	5.9%	7.5%
GDP growth (GDP is for the previous calendar year)	4.4%	2.9%	5.1%	5.6%	2.3%	3.0%
Revenue growth	5.2%	5.7%	9.7%	4.0%	(0.2%)	7.8%

2.155 In 2007, like in 2006, expenditure growth exceeded both GDP growth and revenue growth.

History of net debt since 31 March 1987

2.156 At 31 March 2007, the net debt of the Province of New Brunswick was \$6,577.9 million, which was 26.1% of the Province's Gross Domestic Product. Net debt, as its name implies, means that the Province owes more money than it has; it is the difference between the Province's liabilities and its financial assets.

2.157 The Province had total liabilities as at 31 March 2007 of \$8,204.7 million and total financial assets of \$1,626.8 million resulting in net debt of \$6,577.9 million.

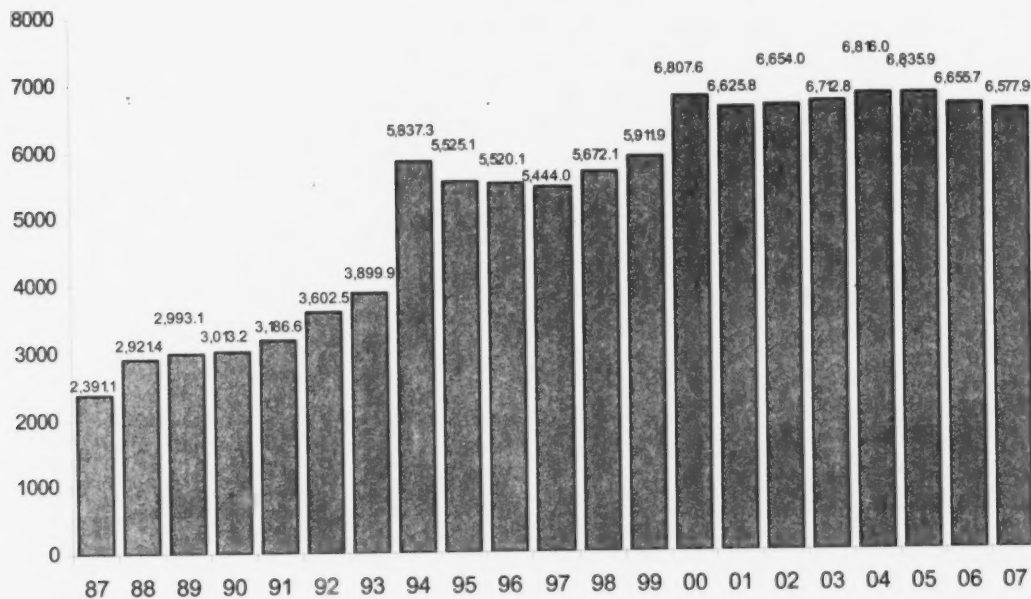
2.158 In our opinion, net debt is important and it needs to be properly managed. The annual change in net debt is a measure of performance that is as important as the annual surplus or deficit. This section is intended to provide a focus on net debt and how it has accumulated over the past twenty years.

History of net debt

2.159 At 31 March 1987, the Province's net debt was reported as \$2,391.1 million. The following table and graph show the net debt as originally reported at 31 March of each year from 1987 to 2007.

Year	Net Debt (\$ millions)
1987	2,391.1
1988	2,921.4
1989	2,993.1
1990	3,013.2
1991	3,186.6
1992	3,602.5
1993	3,899.9
1994	5,837.3
1995	5,525.1
1996	5,520.1
1997	5,444.0

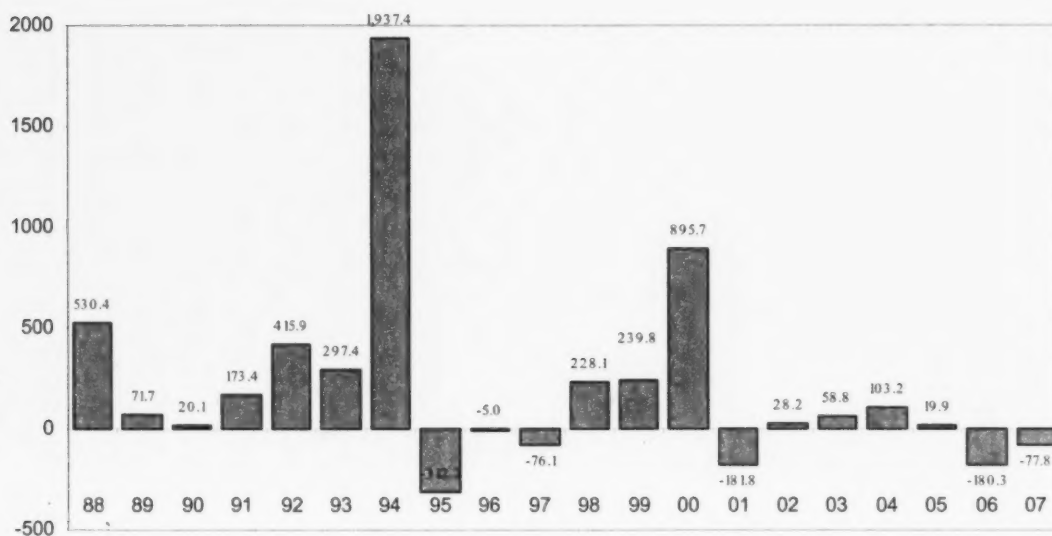
Year	Net Debt (\$ millions)
1998	5,672.1
1999	5,911.9
2000	6,807.6
2001	6,625.8
2002	6,654.0
2003	6,712.8
2004	6,816.0
2005	6,835.9
2006	6,655.7
2007	6,577.9



2.160 Based on these end-of-year numbers, the following table and graph show the change in net debt in each year as originally reported.

Year	Increase (decrease) in Net Debt (\$ millions)
1988	530.4
1989	71.7
1990	20.1
1991	173.4
1992	415.9
1993	297.4
1994	1,937.4
1995	(312.2)
1996	(5.0)
1997	(76.1)

Year	Increase (decrease) in Net Debt (\$ millions)
1998	228.1
1999	239.8
2000	895.7
2001	(181.8)
2002	28.2
2003	58.8
2004	103.2
2005	19.9
2006	(180.3)
2007	(77.8)



2.161 In any given year, however, some of the change in net debt may have resulted from changes in accounting policies to comply with Canadian Generally Accepted Accounting Principles for governments. In such years, only a portion of the change in net debt was caused by events that happened during the year. The following table divides the change in net debt for each year between the

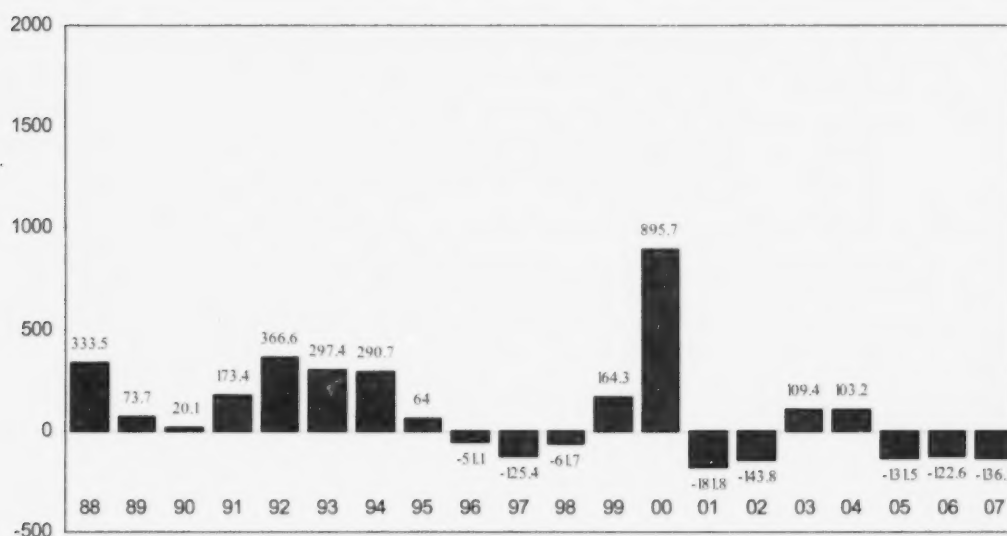
in-year change and the amount of the change that affected previous years.

2.162 The in-year change in net debt is the portion of the change in net debt that was under the direct control of the government of the day. The prior years' change in net debt is the portion that resulted from applying new accounting policies to earlier years as required by generally accepted accounting policies.

Year	Increase (decrease) in net debt (\$ millions)	Change related to previous years	In-year change as originally reported
1988	530.4	196.9	333.5
1989	71.7	(2.0)	73.7
1990	20.1	0.0	20.1
1991	173.4	0.0	173.4
1992	415.9	49.3	366.6
1993	297.4	0.0	297.4
1994	1,937.4	1,646.7	290.7
1995	(312.2)	(376.2)	64.0
1996	(5.0)	46.1	(51.1)
1997	(76.1)	49.3	(125.4)
1998	228.1	289.8	(61.7)
1999	239.8	75.5	164.3
2000	895.7	0.0	895.7
2001	(181.8)	0.0	(181.8)
2002	28.2	172.0	(143.8)
2003	58.8	(50.6)	109.4
2004	103.2	0.0	103.2
2005	19.9	151.4	(131.5)
2006	(180.3)	(57.7)	(122.6)
2007	(77.8)	58.5	(136.3)
Total	4,186.8	2,249.0	1,937.8

2.163 The large increase in net debt in 2000 was a result of the recognition of the capital lease liability for the Fredericton to Moncton highway, none of which was attributed to prior years for accounting purposes.

2.164 Graphically the in-year change in net debt looks like this:



2.165 Therefore, of the \$4,186.8 million increase in net debt as it was originally reported over the past twenty years, \$2,249.0 million was recorded as adjustments to previous years because of changes in accounting policies.

2.166 As the following table shows, the accounting changes made over the past twenty years have been significant, and make it difficult to compare year to year results. The accounting changes were:

Year and area	Description	Increase (decrease) net debt (\$ millions)
1988 Foreign exchange	The method of recording foreign currency denominated assets and liabilities, which had previously been recorded at the exchange rates in effect when such items were issued, was changed so that the items would be recorded at the exchange rate in effect at 31 March each year. The unrealized exchange gains or losses were amortized over the remaining outstanding term of the related instrument.	64.9
1988 Capital leases	Long term leases under which the Province assumes substantially all of the benefits and risks of ownership related to the leased property, which had previously been recorded as rentals, were recorded as capital leases and the present value was charged as a capital expenditure.	15.3

Year and area	Description	Increase (decrease) net debt (\$ millions)
1988 Loans to hospitals	Loans made to hospitals that were to be repaid through future grants from the Province were reclassified as capital expenditures.	21.7
1988 Land purchases	Purchases of farm lands as part of the Province's Land Lease Program that were recorded as loans and advances were charged to capital expenditures.	6.0
1988 Property held for resale	Properties held for resale were charged to capital expenditures if not sold within two years of acquisition.	4.7
1988 Advances to NB Housing	Certain loans and advances made to the New Brunswick Housing Corporation were charged as expenditures.	84.3
1989 Special purpose	Special purpose account balances were reclassified from liabilities to surpluses.	(2.0)
1992 Vehicles and equipment	The Province stopped capitalizing and amortizing the cost of vehicles and equipment. The cost was now to be recorded as a capital expenditure in the year of acquisition.	49.3
1994 Pensions	Effective 1 April 1993, the Province changed its accounting policy for recording its Accrued Pension Liability and the related Pension Expense to conform with the recommendations of the Public Sector Accounting and Auditing Board of the Canadian Institute of Chartered Accountants. This Accounting treatment reports the Accrued Pension Liability and Pension Expense based on actuarial valuations using the projected unit credit method for the Province's defined benefit plans. Previously, a Pension Liability was not recognized in the Province's Statement of Financial Position and Pension Expense was recorded in the amount of funding provided to the pension funds for the year.	1,646.7
1995 Government business enterprises (GBEs)	The Province included the following enterprises in its reporting entity through modified equity accounting: • New Brunswick Liquor Corporation; • New Brunswick Municipal Finance Corporation; • New Brunswick Power Corporation; • Workplace Health, Safety and Compensation Commission.	(376.2)
1996 Pensions	The Province had an actuarial valuation completed on the Members' Superannuation Plan. This was the final valuation required to complete the Province's adoption of full accrual accounting for its pension liability and pension related expenditure.	22.9
1996 GBEs	The Province changed its method of accounting for two organizations. Algonquin Properties Limited was changed from the modified equity method to consolidation. The Mental Health Commission of New Brunswick was changed from the transaction method to the consolidation method.	23.2

Year and area	Description	Increase (decrease) net debt (\$ millions)
1997 GBEs	The Workplace Health, Safety and Compensation Commission started recording a liability for the estimated cost of future claims that are expected to result from latent occupational diseases. Previously, these costs were not recorded as liabilities. The Commission also started to include, as part of its benefits liability, the estimated liability for future administration costs of existing claims. The Province changed its method of accounting for New Brunswick school districts from the transaction method to the consolidation method, because, effective 1 March 1996, the Province dissolved publicly elected school boards, and made the school districts accountable to the Minister of Education.	46.6
1997 Accounts receivable	The Province's 31 March 1996 financial statements overstated the value of Accounts Receivable from municipalities.	2.7
1998 Retirement allowance	The Province began recording the retirement allowance for government employees and employees of consolidated entities except employees of hospitals.	195.2
1998 Teacher's summer pay	The Province started to record an accrued liability for the portion of the summer pay of teachers that was earned at 31 March each year.	47.3
1998 Vacation pay	The Province started to record an accrued liability for its earned vacation pay obligations.	16.3
1998 Self insured workers compensation	The Province is self-insured for workers' compensation. In 1988 it began recording the actuarial value of this liability.	31.0
1999 Capital leases	The Province started recording real property leases as capital leases in accordance with PSAB rules. Previously real property leases were only considered capital if ownership of the real property transferred to the Province during the lease term or if the lease term was extremely long.	29.6
1999 GBEs	The accounting for Hospital Corporations' financial position and results of operations was changed to include them in the reporting entity using the equity method. In prior years, they were included using the transaction method.	45.9
2002 NB Power foreign exchange	NB Power Corporation changed its method of accounting for foreign exchange gains and losses. Previously the Corporation deferred any unrealized gains or losses on the translation of foreign currency denominated monetary assets and liabilities, and amortized those gains or losses to income over the remaining term of the related debt issue. The new accounting policy requires foreign exchange gains or losses to be recognized immediately.	172.0

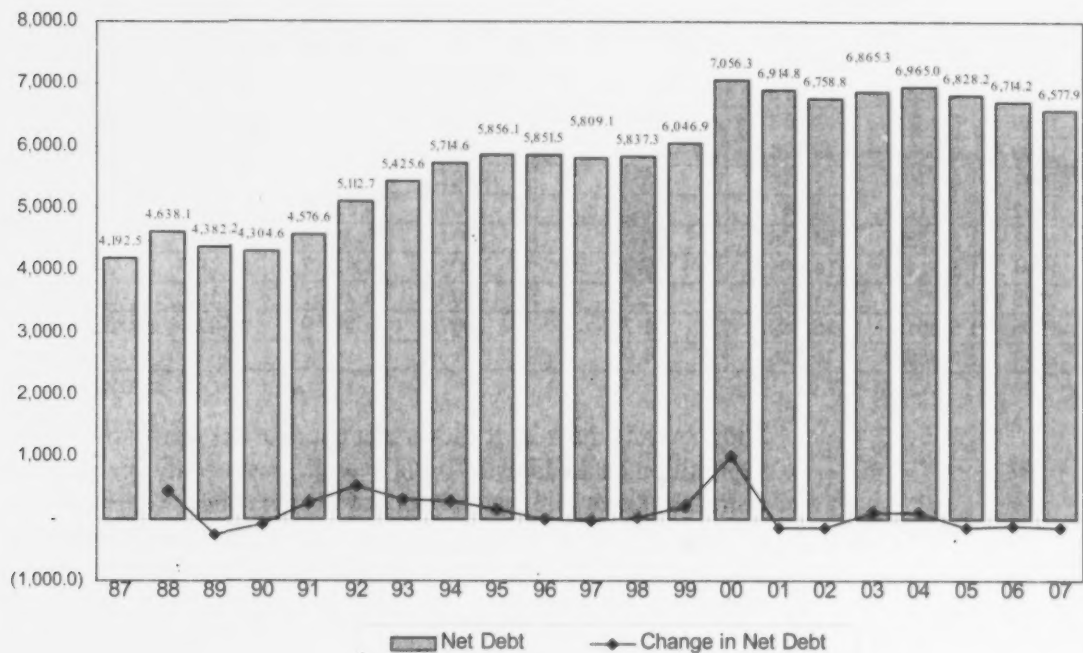
Year and area	Description	Increase (decrease) net debt (\$ millions)
2003 NB Power decommissioning liability	During the year ended 31 March 2003, NB Power Corporation changed its method of accounting for asset retirement obligations, so as to be in compliance with the accounting standard set by the Canadian Institute of Chartered Accountants. This standard applies to the plant decommissioning and used nuclear fuel management liabilities recorded by the Corporation. The new standard requires the recognition of the net present value of these liabilities when incurred. Income and retained earnings for the Corporation from prior years were restated to reflect the new standard.	(44.0)
2003 GBEs	Effective with the year ended 31 March 2003, the Province no longer consolidated the Workplace Health, Safety and Compensation Commission due to revisions to the accounting recommendations issued by the Public Sector Accounting Board of the Canadian Institute of Chartered Accountants.	(6.6)
2005 Inventory of supplies	Inventory of Supplies was reclassified to a non-financial asset.	40.2
2005 Recording of prepaid expenses	Prepaid Expenses were reclassified to non-financial assets.	111.2
2006 Reclassify advances	Certain items previously classified as prepaid expenses (a non-financial asset) were reclassified as advances as they represent advances to other entities for the next fiscal year.	(57.7)
2007 Retirement allowances of regional health authorities	The Province began recording the retirement allowance for employees of regional health authorities.	58.5

2.167 These adjustments were recorded in the fiscal year indicated in the above table, however, many of them affected more than one previous year. Therefore in order to recalculate the increase or decrease in net debt in any given year using consistent accounting policies, each of these accounting changes would have to be reallocated to the appropriate years. In some cases, the adjustment required for each year can be reasonably accurately determined. In other cases, extrapolations or estimates are required. By making these adjustments to the results as originally reported in each year, we arrive at adjusted changes to net debt for each of the past twenty years, using consistent accounting policies, as shown in the following table.

Year	(\$ millions)				
	Opening	In Year Change As Originally Reported	Adjustments Increase (Decrease) Net Debt	Adjusted In Year Change	Adjusted Ending
Opening net debt 31 March 1987	2,391.1		1,801.4		4,192.5
1988		333.5	112.1	445.6	4,638.1
1989		73.7	(329.6)	(255.9)	4,382.2
1990		20.1	(97.7)	(77.6)	4,304.6
1991		173.4	98.6	272.0	4,576.6
1992		366.6	169.5	536.1	5,112.7
1993		297.4	15.5	312.9	5,425.6
1994		290.7	(1.7)	289.0	5,714.6
1995		64.0	77.5	141.5	5,856.1
1996		(51.1)	46.5	(4.6)	5,851.5
1997		(125.4)	83.0	(42.4)	5,809.1
1998		(61.7)	89.9	28.2	5,837.3
1999		164.3	45.3	209.6	6,046.9
2000		895.7	113.7	1,009.4	7,056.3
2001		(181.8)	40.3	(141.5)	6,914.8
2002		(143.8)	(12.2)	(156.0)	6,758.8
2003		109.4	(2.9)	106.5	6,865.3
2004		103.2	(3.5)	99.7	6,965.0
2005		(131.5)	(5.3)	(136.8)	6,828.2
2006		(122.6)	8.6	(114.0)	6,714.2
2007		(136.3)	0	(136.3)	6,577.9
Total	2,391.1	1,937.8	2,249.0	6,577.9	

2.168 The above adjustments are based on information that is readily available. A more detailed analysis of each change in accounting might produce more refined numbers.

2.169 These adjusted numbers can be graphically represented as:



2.170 Comparing this graph and the first graph it becomes obvious that by using consistent accounting policies over the twenty year period, the increase in net debt that occurred between 1988 and 1995 was significantly lower than the increase produced by using the original unadjusted numbers. The graph also shows two periods of significant increase in the Province's net debt. The first was from 1990 until 1995 when net debt increased by \$1,500 million, using consistent accounting policies. The second was from 1998 until 2000 when net debt increased by \$1,200 million.

2.171 Finally we have compared net debt to GDP for the past 21 years. In 1987 the net debt to GDP ratio was 40.1%. In 2007 it was 26.1%. The following table shows the ratio for each of the last 21 years; the ratio is shaded for years in which it increased.

(\$ millions)				(\$ millions)			
Year	Net debt	GDP	Ratio %	Year	Net debt	GDP	Ratio %
1987	4,192.4	10,462	40.1	1998	5,837.2	16,845	34.7
1988	4,638.0	11,572	40.1	1999	6,046.8	17,633	34.3
1989	4,382.1	12,438	35.2	2000	7,056.3	19,041	37.1
1990	4,304.5	13,128	32.8	2001	6,914.8	20,085	34.4
1991	4,576.5	13,458	34.0	2002	6,758.8	20,684	32.7
1992	5,112.6	13,647	37.5	2003	6,865.3	21,169	32.4
1993	5,425.5	14,038	38.6	2004	6,965.0	22,346	31.2
1994	5,714.5	14,693	38.9	2005	6,828.2	23,487	29.1
1995	5,856.0	15,286	38.3	2006	6,714.1	24,162	27.8
1996	5,851.4	16,380	35.7	2007	6,577.9	25,221	26.1
1997	5,809.0	16,626	34.9				

2.172 While this report shows that net debt has grown by over \$2.4 billion on an adjusted basis over the past twenty years, it has decreased since 31 March 2000, and the net debt to GDP ratio is much better than it was twenty years ago. It is important for the government to continue to plan and manage its net debt position into the future.

Chapter 3

Matters Arising from our Financial Statement Audits

Contents

Introduction	65
Background	65
Scope	66
Matters arising from our audit of the financial statements of the Province	67
Compliance with PSAB recommendations	75
Other audit work in departments and Crown agencies	88



Matters Arising from our Financial Statement Audits

Introduction

3.1 This chapter covers three separate, but related, topics:

- Matters arising from our audit of the financial statements of the Province

This section provides information on matters arising from our 2007 audit of the Province's financial statements.

- Compliance with PSAB recommendations

This section discusses the recommendations of the Public Sector Accounting Board of the Canadian Institute of Chartered Accountants. It focuses on those recommendations with which the Province is not in compliance in its summary financial statements.

- Other audit work in departments and Crown agencies

This section summarizes issues related to departments and Crown agencies arising from our financial statement audit work.

Background

3.2 Our audit work encompasses financial transactions in all government departments. As well, we audit pension plans and other trust funds.

3.3 We also audit the Crown Corporations, Boards, Commissions and other Agencies which are listed below.

Agencies included in the Public Accounts:

- Advisory Council on the Status of Women
- Kings Landing Corporation
- Lotteries Commission of New Brunswick
- New Brunswick Advisory Council on Youth
- New Brunswick Credit Union Deposit Insurance Corporation

- New Brunswick Crop Insurance Commission
- New Brunswick Electric Finance Corporation
- New Brunswick Highway Corporation
- New Brunswick Legal Aid Services Commission
- New Brunswick Municipal Finance Corporation
- New Brunswick Research and Productivity Council
- New Brunswick Securities Commission
- Premier's Council on the Status of Disabled Persons
- Provincial Holdings Ltd.
- Regional Development Corporation
- Regional Development Corporation - Special Operating Agency

Other Agencies:

- Le Centre communautaire Sainte-Anne

Scope

3.4 To reach an opinion on the financial statements of the Province, we carry out audit work on the major programs and activities in departments. In addition, we audit major revenue items and a sample of expenditures chosen from departments. We also test controls surrounding centralized systems.

3.5 Because of the limited objectives of this type of audit work, it may not identify matters which might come to light during a more extensive or special examination. However, it often reveals deficiencies or lines of enquiry which we might choose to pursue in our broader scope audit work.

3.6 It is our practice to report our findings to senior officials of the departments concerned, and to ask for a response. Some of these findings may not be included in this Report, because we do not consider them to be of sufficient importance to bring to the attention of the Legislative Assembly, or because public attention to weaknesses in accounting controls before they are corrected could possibly result in loss of government assets.

3.7 Our work in Crown agencies is usually aimed at enabling us to give an opinion on their financial statements. During the course of this work, we may note errors in accounting records or weaknesses in accounting controls. We bring these matters to the attention of the agency, together with any recommendations for improvement.

Matters arising from our audit of the financial statements of the Province

Responsibilities of the government

Responsibilities of the Office of the Auditor General

3.8 This chapter of our Report summarizes issues related to departments and Crown agencies which we consider to be significant to the Members of the Legislative Assembly.

3.9 Our examination of the matters included in this chapter of our Report was performed in accordance with Canadian generally accepted auditing standards, including such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances. The matters reported should not be used as a basis for drawing conclusions as to compliance or non-compliance with respect to matters not reported.

3.10 The government is responsible for the preparation and the content of the Province's financial statements. The Statement of Responsibility at the front of Volume 1 of the Public Accounts is signed by the Minister of Finance on behalf of the government. The Comptroller is responsible for preparing the financial statements in accordance with the government's stated accounting policies. When preparing the financial statements, the government must make significant estimates, as not all information is available or determinable at the time of finalizing the statements. Examples of where estimates are used include: the set up of tangible capital assets as only limited records were kept for prior years; the pension liability and pension expense for the public service and other groups; and allowances for loss on loans felt to be uncollectible.

3.11 Our Office is responsible for auditing the financial statements. An audit provides reasonable, but not absolute, assurance that the Province's financial statements are free of material misstatement. Material misstatement refers to an item or group of items that, if omitted or misstated, would alter the decisions of reasonably knowledgeable financial statement users. The tolerable level of error or misstatement is a matter of judgment.

3.12 We obtain reasonable assurance on the financial statement figures because it would not be cost effective to obtain absolute assurance - our auditors cannot test every transaction. By applying audit procedures to test the accuracy or reasonableness of the figures appearing in the financial statements, we achieve our desired level of assurance. We use audit procedures such as tracing samples of transactions to supporting documents, testing the effectiveness of certain internal controls, confirming year-end balances with third parties and reviewing the reasonableness of estimates.

Our opinion on the financial statements

3.13 In our opinion, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position and results of operations of the Province of New Brunswick in accordance with the stated accounting policies of the Province, which are in accordance with Canadian generally accepted accounting principles.

Matters arising from our audit

3.14 In almost every audit, there are matters arising that need to be discussed with management. These matters, although significant, are not sufficiently large in dollar terms to affect our opinion on the financial statements. The following is a summary of significant issues raised with the Office of the Comptroller related to our 2007 audit.

Early Learning and Child Care Trust Fund

3.15 Last year we reported that we did not feel that the Early Learning and Child Care Trust Fund (ELCC) was a separate entity from the Province for the year ended 31 March 2006. There were no board members, by-laws, or operating principles in place at that time. The three applicants named on the application of incorporation were all staff of the Department of Family and Community Services (FCS).

3.16 At the end of March 2007, three board members were appointed by the Minister of FCS. The by-laws of the board that existed at the time stated that the board will appoint future members from a list of nominations provided to them by FCS. As a result, we feel that this fund was still being controlled by the Province at 31 March 2007.

3.17 **We recommended the Office of the Comptroller review and document the structure of such trust funds when they are created to ensure they are outside the provincial reporting entity.**

3.18 The Comptroller responded:

..... the by-laws for the ELCC Trust Fund have recently been changed, so that future appointees will come from nomination lists provided by existing Board members (two of which are non government), and not from a list provided by the Department of Family and Community Services as had previously been stated.

As per your recommendation, my Office will attempt to review and ensure proper documentation of the structure

of such trust funds when they are created so as to ensure they are outside of the Provincial reporting entity.

3.19 Furthermore, in our opinion, the establishment of and announcements surrounding this \$8 million trust have caused confusion. Even though this expenditure was recorded by the Province in the fiscal year ended 31 March 2006, with a June 2006 press release announcing the spending, as at 31 March 2007 the money was still in the Trust's bank account and none of it had been spent on improving child care in New Brunswick. A second announcement was made in June 2007 announcing the "implementation of the \$8 million Early Learning and Child Care Trust Fund". This essentially announced the same spending for a second time.

Payment of grants

3.20 Last year we noted that the one-time payment to the universities through Maritime Provinces Higher Education Commission (MPHEC) of \$60.0 million was recorded as an expense of the 2005-2006 year. This payment was for use by the universities in the 2006-2007 year. Normal grant payments were suspended in the first few months of 2006-2007 up to this amount. Late in 2006-2007, a further \$68.0 million payment was made to MPHEC that was for 2007-2008 operations.

3.21 Payments made late in the year for ongoing programs which are offset by immediate changes in funding in the next fiscal period create confusion in regard to the ongoing level of funding for the program. It appears through the financial statements that funding for universities is fluctuating, when that is not necessarily the case.

Accounting differences with
Crown agencies/service
provider

3.22 Last year we reported that, during the audit of Provincial Holdings Limited (PHL), we found a loan guarantee for \$15 million that was in place at 31 March 2006 that was not on the list of guarantees prepared by the Department of Business New Brunswick (BNB). This year during our audit of PHL we found that a loan had been fully provided in the books of the Province by BNB, but it was not fully provided in the books of PHL.

3.23 During our audit of the student loans receivable, we noted that there were unexplained differences between the amounts recorded by the Province, and the balances reported by the service providers that administer the loans.

3.24 There were also unexplained differences between amounts that were recorded by the Province and those on the financial statements of the Regional Health Authorities.

3.25 We recommended the Office of the Comptroller ensure Departments perform reconciliations each year on a timely basis and discrepancies are investigated and resolved.

3.26 The Comptroller responded:

We agree that Departments must perform reconciliations each year on a timely basis. We will make every effort to ensure departmental staff complete these reconciliations by the requested deadlines and ensure discrepancies are investigated and resolved.

New Brunswick Power Holding Corporation (Holdco) audited financial statements

3.27 Last year we reported that New Brunswick Power Holding Corporation financial statements are required, by legislation, to be submitted to the Minister of Energy by September 30th of each year. This is the same date that the Province's financial statements, which include the results of Holdco, are to be laid before the Legislative Assembly according to the *Fiscal Responsibility and Balanced Budget Act*. We may require audited financial statements for Holdco be presented to us before we can issue an auditor's report on the Province's financial statements.

3.28 We recommended the legislated date of the Holdco financial statements be changed to ensure that we can issue an audit report to meet the September 30th deadline set out in the *Fiscal Responsibility and Balanced Budget Act*.

3.29 The Comptroller responded:

In a letter from the Deputy Minister of Finance to the President of the New Brunswick Power Holding Corporation (HOLDCO) it was formally requested that HOLDCO provide its audited financial statements well in advance of the September 30th deadline set out in the Fiscal Responsibility and Balanced Budget Act. HOLDCO has agreed to provide the audited financial statements in a timely fashion.

It has also been requested that the Department of Energy amend the Electricity Act to provide for an earlier

requirement for HOLDCO to provide their audited financial statements. This request has been agreed to in principle and the Department of Energy will bring this recommendation forward as part of any future amendment to the Electricity Act.

Public Sector Accounting
Standards

3.30 If reference could be made in note 1 to the financial statements that the Province is following the CICA Public Sector Accounting Standards, this would allow for a less complicated auditor's report to the Legislature.

3.31 We recommended the Province include, in note 1 to its financial statements, a clear statement that the financial statements are prepared in accordance with the recommendations of the CICA Public Sector Accounting Board.

3.32 The Comptroller responded:

Although we had agreed to include the requested sentence to Note 1 of the financial statements in our response to the 2005-06 management letter, upon further consideration, we noted the need to review the wording of the Financial Administration Act to ensure that both the Act and the potential change to the financial statement note coincide.

Actuarial valuations

3.33 Note 14 (a) to the Province's financial statements shows that actuarial valuations for accounting purposes have not been done for the *Members' Superannuation Act* and *Members' Pension Act* since April 1996 and for the Early Retirement/Workforce Adjustment Program since April 1999. As a result, the liability in the financial statements may need to be adjusted.

3.34 We recommended actuarial valuations be done on the pension plans noted above.

3.35 The Comptroller responded:

A valuation is currently in progress for the Early Retirement/Workforce Adjustment program, which should be finished before the 2007-08 financial statements are prepared. As well, a valuation has been completed for the Members' Superannuation Act and Members' Pension Act. This valuation was completed in

April 2005, but the actuarial valuation date has not been updated in the notes. We will ensure it is updated for the 2007-08 financial statements.

Business continuity plan

3.36 Last year we reported that there was no business continuity plan in place for the financial information system. A business continuity plan outlines the procedures to follow and the resources needed to ensure systems continue to operate if an interruption or disaster occurs. Business continuity planning includes such things as a business impact analysis, emergency response procedures and an information technology recovery plan. Without such a plan, there is an increased risk of a disruption of government programs or services in the event of a disaster. It is our understanding that a business continuity plan is now being worked on, but is not complete.

3.37 We recommended the Office of the Comptroller complete the development and documentation of a complete business continuity plan to help ensure that government programs are not seriously affected if an interruption or disaster affects the financial information system.

3.38 The Comptroller responded:

In last year's response to your management letter, I responded that my Office was committed to commence work on the development of a business continuity plan. We have worked on the development of a plan during the 2006-07 year and the project is still in progress. It is an extensive undertaking but we are working on the project with a goal to completing the development and documentation of a business continuity plan.

Metallic mineral tax audits

3.39 Metallic mineral tax audits are not up to date. Returns for the past six years have not been verified for accuracy, therefore adjustments may be required. For the 31 March 2007 year end, this resulted in the Province recording an estimate of metallic mineral tax revenue without having verification of recent tax returns on which to base the estimate.

3.40 We recommended metallic mineral tax audits be performed on a timely basis.

3.41 The Comptroller responded:

This issue is now being addressed as the [Department of Finance] is carrying out plans to accelerate the completion of audits on the remaining older years while concurrently performing audits as current-year returns are filed. Within two years, the department will have completed all prior year audits.

Oracle financial information system

Disabling user accounts

3.42 User accounts are not disabled in a timely manner:

- We found 62 user accounts that were not disabled after 90 days of inactivity.
- The number of days that user accounts were inactive ranged from 100 to 2,230 days.
- The average number of days that the 62 user accounts were inactive was 247.

3.43 Failing to disable a user's account increases the risk of unauthorized access to the system and makes it harder to track software licenses.

3.44 In March 2003, the government released "Password Standard for User Accounts" which outlines baseline security for all user accounts. This policy requires that inactive user accounts be disabled after ninety days of inactivity.

3.45 Comptroller's Office staff said that they are aware that they are past due in terminating inactive user accounts. They had started a project in January to review inactive accounts but the project was not completed. Also, disabling user accounts that belong to other departments makes the process more difficult as departments want their users to be left alone.

3.46 We recommended the Office of the Comptroller disable Oracle user accounts that have been inactive for more than ninety days.

3.47 The Comptroller responded:

We have completed two improvements in this area since the time of your audit.

First, we moved all of our Oracle users to Single Sign On in late June 2007. This means that user names in Oracle Financials are now tied to network user names and passwords. When employees leave government or change departments, the network administrators are much more likely to keep their departmental network information up to date. Without a network login, there is no Oracle access.

In addition, we have automated a process that looks at the last date logged in for all users, and automatically end dates them if they have not accessed the system in more than 100 days.

Service requests

3.48 There is also a lack of documentation to support changes made to the Oracle system. In our testing of nine service requests, we found the following:

- six service requests did not have evidence that the Director of Accounting Services authorized the request.
- five service requests did not have evidence of testing.
- seven service requests did not have evidence that the Director of Accounting Services authorized the request to be put into production. However in two of these cases, other members of Accounting Services authorized the requests.

3.49 Lack of documentation to support program changes increases the risk that unauthorized system changes could be made. Also, if untested changes are accidentally put into production, the system could produce inaccurate results or be unable to process information.

3.50 The Office of the Comptroller has a service request policy that requires:

- the Director of Accounting Services to approve all service requests before they are made;
- Accounting Services to sign off on the testing of service requests before they are put into production; and
- the Director of Accounting Services to authorize service requests to be put into production.

3.51 The Director of Accounting Services indicated that she is aware of all system changes as they are discussed in their regular meetings. The errors that we found are more from a lack of

documentation than from unauthorized or untested system changes being made.

3.52 We recommended the Office of the Comptroller improve the process for documenting service requests. In particular the Office of the Comptroller should ensure documented evidence exists for all service requests to ensure that they are approved, tested and authorized for production.

3.53 The Comptroller responded:

We have enhanced the process since the time of the audit, reminding FIS Support and Accounting Services staff of the need for good documentation and director sign-off before anything goes into production. As well, we are in the process of acquiring some helpdesk software which will be used to not only log help desk calls, but also to document a knowledge base and service requests/ approvals.

Compliance with PSAB recommendations

Summary of compliance

3.54 The Public Sector Accounting Board (PSAB) of the Canadian Institute of Chartered Accountants, the national body that establishes accounting standards, issues accounting standards for provincial governments.

3.55 In volume 1 of our 2006 Report, we reported on the Province's compliance with the accounting standards for provincial governments issued by the Public Sector Accounting Board (PSAB). We concluded that the Province had complied with 165 of 187 applicable recommendations for a compliance rate of 88.2%. We also made recommendations that would result in the Province complying with 15 of the 22 PSAB recommendations that they were not complying with. This year we are pleased to report that the Province has implemented many of our recommendations. The following table shows the progress made in the 15 areas:

Complied with in the year ended 31 March 2007	9
Partially complied with in the year ended 31 March 2007	3
Situation did not occur during the year ended 31 March 2007	1
Not complied with in the year ended 31 March 2007	2

3.56 The specific PSAB accounting recommendations under consideration were:

PSAB Reference	2006 Report of the Auditor General Vol. 1 Reference	31 March 2007 Compliance	31 March 2007 Financial Statement Reference
1200.061	2.54	Yes	Note 9
1200.129	2.58	Yes	Statement of Change in Net Debt
2600.48	2.63	Yes	Note 1 (c) Foreign Currency Translation and Risk Management
3030.04	2.67	Yes	Note 6
3050.38	2.79 2.80	No	
3050.54	2.85	Partially	Note 1 (c) Accrual Accounting
3060	2.88	Yes	
3070.56	2.91	N/A	
3070.60	2.99	No	
3100.24	2.103	Partially	Note 5
3230.03	2.107	Yes	Note 1 (c) Sinking Funds
3250.084	2.113	Yes	Note 14 (c) Summary Pension Information
3250.093	2.117	Yes	Note 14 (c) Summary Pension Information
3310.29	2.121	Yes	Note 1 (c) Allowances
3310.31	2.125	Partially	Note 15 (b) New Brunswick Credit Union Deposit Insurance Corporation

3.57 The following table outlines the nine recommendations that the Province agreed with and implemented.

2006 Report of the Auditor General Volume 1 Reference	Recommendation	2007
2.54	The Province should include in its note to the financial statements on tangible capital assets the additions in the year, the disposals in the year, the amount of any write downs in the year and the amount of amortization for the year for each class of tangible capital asset.	Yes
2.58	We recommend the Province report the budgeted change in net debt figures with a comparison to the actual change in net debt for the year.	Yes

2006 Report of the Auditor General Volume 1 Reference	Recommendation	2007
2.63	We recommend the Province include note disclosure of its policy for managing foreign currency risk, and a brief sensitivity analysis of the impact of fluctuations in exchange rates.	Yes
2.67	We recommend the Province report the market value of its short term investments.	Yes
2.88	We recommend the Province review whether it is a member of any government partnerships, with specific emphasis on the Atlantic Provinces Special Education Authority, Canadian Blood Services and the Council of Atlantic Premiers.	Yes
2.107	We recommend the Province include in its notes to the financial statements a brief explanation about how the sinking fund is used to retire funded debt.	Yes
2.113	We recommend the Province disclose the actual amount of benefits paid out of its pension plans and the actual annual return on plan assets for each plan.	Yes
2.117	We recommend the Province disclose the financial status of its two defined benefit plans with fixed employer contributions in the notes to the financial statements.	Yes
2.121	We recommend that the note to the financial statements that summarizes the Province's accounting policies should include information about the Province's accounting policy for recording and changing the amount of provision for losses on loan guarantees.	Yes

3.58 Recommendation 2.88 did not result in any change to the Province's financial statements. It recommended that the Province review whether it is a member of any government partnerships, with specific emphasis on the Atlantic Provinces Special Education Authority, Canadian Blood Services and the Council of Atlantic Premiers. It is our understanding that the Province reviewed its possible government partnerships and determined that no change was required.

3.59 The following table outlines the three recommendations that the Province agreed with and partially implemented.

2006 Report of the Auditor General Volume 1 Reference	Recommendation	2007
2.85	We recommend the Province's note on significant accounting policies should include the policy for the recognition of interest revenue.	Partially
2.103	We recommend the Province disclose information about the purpose of the CMHC Funding Special purpose account, and information about the assets and liabilities of this account. The Province should establish a policy to make such disclosure for any account that exceeds a certain value, for example \$20 million.	Partially
2.121	We recommend the Province provide a brief description of the general terms and conditions of loans guaranteed under its significant loan guarantee programs.	Partially

3.60 The reasons we concluded that these recommendations have been partially implemented are as follows.

3.61 The new note disclosure on interest revenue contained in note 1 (c) Accrual Accounting, does not indicate under what circumstance interest would cease to be recorded on doubtful interest bearing receivables.

3.62 Note 5 to the 2007 financial statements on Special Purpose Accounts now includes descriptions of two significant special purpose accounts, the CMHC Funding account and the School District Self Sustaining Accounts. However, the description of the CMHC funding account could be improved by more fully explaining the types of programs that fall under the administration of the Social Housing Agreement, and the rate of return that is being earned on the account's \$54.1 million in assets.

3.63 Note 15 (b) to the 2007 financial statements on Contingent Liabilities related to the New Brunswick Credit Union Deposit Insurance Corporation has been added. However, there is still no description of the general terms and conditions of the \$723.5 million of loan guarantees listed in note 15 (a) Guaranteed Loans.

3.64 The following table outlines the three recommendations that the Province has not implemented; these three recommendations relate to two PSAB recommendations.

2006 Report of the Auditor General Volume 1 Reference	Recommendation	2007
2.79	We recommend the process for writing off uncollectible accounts receivable be changed to allow departments to write off certain receivables themselves.	No
2.80	We recommend that annually, all loans and other receivables for which there is no realistic prospect of recovery should be written off.	No
2.99	We recommend the Province consider if there are any significant transactions and balances involving government business enterprises and other organizations that are part of the Province's reporting entity and report them in the note to the financial statements on government business enterprises.	No

3.65 We are again recommending that the Province make these changes.

Financial statement discussion and analysis

3.66 The public sector accounting board (PSAB) has established a statement of recommended practice for financial statement discussion and analysis (SORP-1).

3.67 The recommended practices do not form part of generally accepted accounting standards but do offer guidance for governments to better communicate their financial condition and performance to the public.

3.68 The government of New Brunswick does not specifically state that Volume 1 of the Public Accounts includes financial statement discussion and analysis (FSD&A). However, the government does prepare "results for the year" and "major variance analysis" discussions which immediately precede the audited financial statements in Volume 1 of the Public Accounts.

3.69 The Province has made progress in the discussion and analysis of its financial statements that it presents in Volume 1 of

the Public Accounts. In 1997, there was no discussion or analysis accompanying the financial statements. The major variance analysis was added to the Public Accounts in 1998. The "results for the year" section was added in the 2004 Public Accounts, and it was expanded in 2005.

3.70 As they appear in the 2007 Public Accounts, the two sections "results for the year" and "major variance analysis" contain some components of PSAB's recommended practices for FSD&A. As the following analysis shows, we believe that further improvements could be made which would further explain and highlight information underlying the Province's financial statements.

Summary

3.71 SORP-1 contains six main recommendations. The following table provides a summary of our assessment of the Province's current financial statement discussion and analysis.

Paragraph	Area	Assessment
.12	Reference to the financial statements	Needs improvement
.14	Government responsibility	Not done
.30 a)	Summary of significant events	Needs improvement
.30 b) i)	Information on risks and uncertainties	Not done
.30 b) ii)	Variance analysis	Needs improvement
.30 b) iii)	Trend analysis	Not done

3.72 We address each of these areas in the remainder of this section.

Reference of the financial statements

3.73 Paragraph .12 of SORP-1 Financial statement discussion and analysis recommends:

Financial statement discussion and analysis should be clearly referenced to the related summary financial statements.

3.74 The Province prepares summary financial information which was taken directly from audited financial statements, and its discussion and analysis immediately precedes the financial statements in Volume 1 of the Public Accounts. However, no clear reference is made to the financial statements.

Government responsibility

3.75 Paragraph .14 of SORP-1 Financial statement discussion and analysis recommends:

Financial statement discussion and analysis should include a statement acknowledging the government's responsibility for its preparation.

3.76 The Province prepares a Statement of Responsibility acknowledging the government's responsibility for the preparation of the financial statements. However, a Statement of responsibility for the preparation of FSD&A is not included in Volume 1 of Public Accounts.

Presentation**Summary of significant events**

3.77 Paragraph .30 subsection (a) of SORP-1 Financial statement discussion and analysis recommends:

Financial statement discussion and analysis should include:

.30 (a) highlights section that provides a brief, concise summary of the significant events affecting the financial statements.

3.78 The SORP provides a further explanation of the purpose of the highlights section in paragraph .35 which says that "The purpose of the highlights section is not to simply reiterate the information that is presented in the financial statements, but to add value by providing an executive overview of those statements and the significant in-year activities that have affected them."

3.79 The Province presents summary financial information for fiscal year 2006 and 2007 which highlights the financial position of the Province, its Statement of Operations and its Statement of Change in Net Debt. Additionally, a brief explanation of the surplus is included in the General Comments section. However, the Province does not provide a concise summary of other significant events affecting the financial statements.

Information on risks and uncertainties

3.80 Paragraph .30 subsection (b) (i) of SORP-1 Financial statement discussion and analysis recommends:

Financial statement discussion and analysis should include:

(b) an analysis section that:

- (i) *includes information on known significant risks and uncertainties inherent in the government's financial position and changes in financial position, and briefly outlines the strategies, policies and techniques adopted to manage those risks and uncertainties;*

3.81 The Province's financial statement discussion and analysis does not provide an identification, description and discussion of risks and uncertainties inherent in the government's financial position and changes in financial position, and it does not explain government's policies to mitigate those risks and uncertainties.

Variance analysis

3.82 Paragraph .30 subsection (b) (ii) of SORP-1 Financial statement discussion and analysis recommends:

Financial statement discussion and analysis should include:

(b) an analysis section that:

(ii) identifies and explains:

significant variances between current year actual results and budget;

significant variances between current year actual results and prior year actual results; and

changes that have occurred but are not readily apparent from the quantitative analysis;

3.83 The Province provides brief explanations for major budget-to-actual or previous-year-actual-to-current-year-actual variances. However, we believe that a better format could be used to make the explanations more understandable. For example, the explanations could be preceded by a summary table of the variances as follows:

Revenue

2007 Budget to Actual (\$ million)				
Item	Budget	Actual	Change	% change
Provincial sources				
Taxes	2,879.1	3,120.2	241.1	8.4
Investment income	232.2	308.5	76.3	32.9
Other provincial revenue	276.5	339.1	62.6	22.6
Federal sources				
Fiscal equalization payments	1,432.2	1,450.8	18.6	1.3

Taxes

- Metallic minerals tax is up \$112.2 million primarily due to significant increases in world zinc prices, and prior-year adjustments.
- Personal income tax is up \$70.4 million and corporate income tax is up \$39.2 million both due to positive prior-year adjustments related to the 2005 taxation year.
- Harmonized sales tax is up \$57.8 million due to increased federal payments and the elimination of the home energy HST rebate.
- Gasoline and motive fuels tax is \$21.1 million lower than budget largely due to a 3.8-cent per litre tax reduction in October 2006.
- Tobacco tax is \$11.1 million lower due to lower-than-anticipated volumes.

Investment income

This increase is mainly due to a \$64.7 million improvement in net income for the New Brunswick Electric Finance Corporation (NBEFC). NBEFC net income was higher than budget as a result of NB Power experiencing an above-average year in 2006-2007 with warm winter weather, high water levels and increased exports. The above-average results for NB Power more than offset the impact of an 8% cap on electricity rate increases.

Other provincial revenue

This reflects increases in various sales of goods and services and other miscellaneous revenue as well as new public sector accounting guidelines to report the amortization of deferred capital contributions of \$23.2 million.

Fiscal equalization payments

This increase reflects the fixed payment announced in the 2006-2007 federal budget.

2006 Actual-to-2007 Actual (\$ million)				
Item	2006 Actual	2007 Actual	Change	% change
Provincial sources				
Taxes	2,817.6	3,120.2	302.6	10.7
Investment income	409.6	308.5	(101.1)	(24.7)
Other provincial revenue	317.4	339.1	21.7	6.8
Federal sources				
Fiscal equalization payments	1,348.0	1,450.8	102.8	7.6
Unconditional grants	698.2	708.8	10.6	1.5
Conditional grants	324.3	304.6	(19.7)	(6.1)

Taxes

- Personal income tax is up \$111.5 million due to prior year adjustments and strong growth in the tax base.
- Corporate income tax is up \$67.3 million due to prior year adjustments.
- Metallic minerals tax is up \$109.7 million due to significant increases in world zinc prices, and prior-year adjustments.
- The harmonized sales tax has increased by \$33.4 million as a result of economic growth.
- Provincial real property tax is \$10.5 million higher than the previous year as a result of the growth in the assessment base.
- Gasoline and motive fuels tax is \$16.9 million lower than the previous year largely due to a 3.8-cent per litre tax reduction in October 2006

- Tobacco tax is \$8.6 million lower due to lower volumes.

Investment income

The reduction is primarily due to a \$112.9 million decrease in net income for NBEFC. NBEFC net income was lower than the previous year as a result of the impact of a cap on electricity rate increases in 2006-2007 and an extraordinary fiscal performance for NB Power in 2005-2006.

Other provincial revenue

This reflects increases in various sales of goods and services and other miscellaneous revenue.

Fiscal equalization payments

Due to an increase in the fixed payment to the province.

Unconditional grants

Mainly due to increased federal funding for the Canada Health Transfer and the Canada Social Transfer.

Conditional grants

Mainly due to lower federal funding related to health and education.

3.84 The above information has been taken directly from Volume 1 of the Public Accounts and simply reorganized. We have not attempted to improve the explanations provided. However, we believe that the explanations could be improved. For example the explanation that Other Provincial Revenue in 2007 was higher than in 2006 because of "increases in various sales of goods and services and other miscellaneous revenue" does not really provide the reader with a useful explanation.

Trend analysis

3.85 Paragraph .30 subsection (b) (iii) of SORP-1 Financial statement discussion and analysis recommends:

Financial statement discussion and analysis should include:

(b) an analysis section that:

(iii) includes an analysis of significant trends related to financial assets, liabilities, net debt, tangible capital assets, net assets, revenues, expenses / expenditures, net revenues (expenses / expenditures), and cash flows.

3.86 Paragraphs .53 to .81 further explain what the assessment of trends should include.

3.87 The Province presents net debt and net debt as a percentage of GDP for eight years, as well as the surplus for three years. However, no assessment of other trends is provided. Other ratios and indicators recommended by the CICA are not included.

3.88 We have found examples of other jurisdictions that appear to be presenting a financial statement discussion and analysis that is closer to the practices recommended by PSAB. The 2007 Public Accounts of British Columbia contain a good example of a financial statement discussion and analysis.

PSAB projects in progress

3.89 PSAB is currently working on several projects. We have highlighted four below.

Government transfers

3.90 There is a PSAB Re-exposure Draft dealing with government transfers that was released in April 2007. This Re-exposure Draft recommends that a grant be recognized as an expense when the events giving rise to the transfer occur, as long as the transfer is authorized and the eligibility criteria, if any, have been met by the recipient. The recipient records the transfer as revenue unless there is an obligation associated with the transfer. In that instance, the recipient recognizes the transfer as a liability; however, as the terms are met the transfer is recognized as revenue.

3.91 In the re-exposure draft government transfers include monetary assets and tangible capital assets. The transfers can be made to individuals, organizations or other governments. The re-exposure draft states that for the expenditure to be recognized as a transfer the government making the transfer can not:

- i) receive any goods or services directly in return, as would occur in a purchase/sale or other exchange transaction;*

- ii) *expect to be repaid in the future, as would be expected in a loan; or*
- iii) *expect a direct financial return, as would be expected in an investment.*

3.92 If PSAB approves the new guidance on transfers, the accounting for some grants in the Province's financial statements will need to change.

Identifying and reporting performance indicators

3.93 In June 2007 PSAB approved the proposal for a project on *Identifying and Reporting Performance Indicators*. The project's objective "...is to provide guidance on the factors to consider for identifying and reporting performance indicators." This direction from PSAB will help enhance and will support the Statement of Recommended Practice (SORP-2), Public Performance Reporting. This guidance will allow performance indicators to be prepared using a consistent approach across governments.

3.94 PSAB expects to have the Final Statement of Recommended Practice (SORP) approved by March 2009.

3.95 We will encourage the Province to adopt the SORP on *Identifying and Reporting Performance Indicators* when it is in place.

Indicators of government financial condition

3.96 In September 2007 PSAB approved a *Statement of Principles for Indicators of Government Financial Condition*. The project's goal is to set a new Statement of Recommended Practice (SORP), which would propose indicators of financial condition for each tier of government.

3.97 A Research Report entitled *Indicators of Government Financial Condition*, was issued by PSAB in 1997 and will be the basis for the new SORP. The report will be used to help identify indicators of financial condition that will provide meaningful and useful information to users in assessing government's performance.

3.98 PSAB expects the Final Statement of Recommended Practice approval in September 2008.

3.99 We will encourage the Province to adopt the SORP on *Indicators of Government Financial Condition* when it is in place.

Segment disclosures

3.100 Government produces consolidated financial statements, which provides information to the public regarding financial affairs and resources of government. At times, it is more useful to separate out key financial information into segments that can be used for decision making purposes and to provide accountability.

3.101 As of April 1, 2007 a new standard on segmented reporting is in effect. This section provides a means for defining, identifying and disclosing segments, which are defined by PS 2700.07 as “distinguishable activity or group of activities of a government...”

3.102 As a result of the new standard we expect to see segment disclosures in the Province’s 31 March 2008 financial statements.

Other audit work in departments and Crown agencies**Kings Landing Corporation*****New point of sales system (gift store and admissions)***

3.103 Kings Landing implemented a new point of sales system at the beginning of the year. We noted some areas of weak controls upon its implementation and throughout the year.

- Upon implementation of the new system, no reconciliation of the new system with the old system was done for inventory.
- Regular reconciliations between the general ledger and the system were not being performed for admissions and gift store revenue throughout the year.
- Cost of goods sold in the general ledger is adjusted using actual inventory counts. Comparisons were not performed between the general ledger balance and the point of sale system balance. Discrepancies of approximately \$8,000 were identified during the audit between the two balances. It appeared as though this inventory was missing, and staff was unable to explain the variance. Plausible reasons for the differences were eventually provided by staff. However, there is no evidence that the explanations account for all or most of the discrepancy.
- There is no formal process in place to transfer goods from the gift store to the Grant store.

3.104 These weaknesses increase the risk that Kings Landing does not identify areas of concern on a timely basis and does not take any corrective action to prevent problems from escalating. These weaknesses also increase the risk that fraudulent transactions go without notice by Kings Landing staff.

3.105 We recommended Kings Landing reconcile the point of sales system with the general ledger at least at the end of every month and any differences between the two systems be investigated immediately.

3.106 We also recommended a more formalized process be established in recording items taken from the gift store and transferred to other areas on site in order to ensure that proper sales are being recorded and that inventory is properly controlled.

3.107 The Board responded:

The recommendation of reconciling the point of sale system with the general ledger at the end of every month and investigating differences has been implemented. As well, a more formalized process of transferring items from one retail outlet to another has been put into effect. The items are recorded in the computer and these purchase orders are tallied and a journal entry completed to move the items from one retail area to another. Gross profit calculations are being prepared and reviewed monthly against budget and the previous month to ensure the retail area is on track.

Increased costs of food items

3.108 During our audit it came to our attention that Kings Landing had a significant increase in the cost of their food items. Kings Landing staff were unable to explain this increase to us and the increase did not appear to be in line with an increase in sales. It should also be noted that Kings Landing charges the same amount for a dinner regardless of the type of food ordered, despite there being a significant difference in the costs of the various items.

3.109 We recommended Kings Landing perform a detailed gross profit analysis on a monthly basis in order to ensure that issues are addressed on a timely basis.

3.110 We also recommended a detailed costing analysis be done to help Kings Landing determine the appropriate costs for their various dinners.

3.111 The Board responded:

..... we have implemented the recommendations of performing detailed gross profit analysis monthly, have

developed forms that are easier for recording the inventory, and data entry of the inventory items and tabulation of the COGS is done in a more timely fashion at the end of each month. The itemized data will be used to check variances against budget and running averages. In addition, Kings Landing has sought the assistance of industry experts to assist in determining theoretical food cost versus actual food cost such that we can analyze the difference and determine why and where the variance occurred. The staff have been retrained in utilizing the waste forms, recording spoilage and we are monitoring portions and have tightened portion controls at the various food outlets. As well, Kings Landing is calculating gross profit at the restaurants on a monthly basis.

Calculation of HST

3.112 During our audit we noticed several instances where Kings Landing was not properly recording HST on purchases. This oversight by Kings Landing staff resulted in them not receiving back the full amount of HST that they were eligible to receive.

3.113 We recommended Kings Landing staff abide by the CRA rules for claiming HST and take a more diligent approach to ensuring that invoices are properly coded for HST.

3.114 The Board responded:

..... Accounts Payable will be more diligent in checking invoices to ensure the HST has been coded properly.

New Brunswick Credit Union Deposit Insurance Corporation

Deposit Insurance Fund

3.115 The method of calculating the level of net assets to be maintained in the deposit insurance fund is determined using an adaptation of a model created by the Canadian Deposit Insurance Corporation. The adapted model accepted by the Board at the inception of the fund does not consider credit unions in unusually high risk situations. The current methodology creates a general allowance for payout of deposit insurance as opposed to a specific allowance for credit unions presenting an unusually high risk situation.

3.116 We recommended the Corporation revisit the methodology used to calculate the level of net assets to be maintained in the Deposit Insurance Fund.

3.117 The Board responded:

The Board identified the need to review guiding principles for the credit union deposit trust fund methodology and fund formula for calculating credit union assessments in its 2006 planning session. As a result of this exercise, the Board has recognized the need to engage an expert to complete a review of the trust fund methodology and fund formula and is in the process of doing so. The Board has established the goal of modernizing the trust fund methodology and fund formula to address the concerns identified in its 2006 planning session and audit.

Audit committee

3.118 Part II Section 23 (1) of the Corporation's By-laws indicates that *"The Board may establish a committee being the Audit Committee composed of*

(a) The Chairperson; and

(b) Two directors referred to in paragraph 4(b)."

3.119 Section 23 (2) requires *"The Chairperson of the Audit Committee shall be a director, other than the Chairperson, named by the Board."*

3.120 The audit committee provides independent oversight into the Corporation's accounting and financial reporting and oversees the Corporation's annual audits. The audit committee may oversee a broad range of areas under the blanket of this primary purpose. These areas include:

- governance;
- ethics;
- adequacy of internal controls;
- accuracy of records and reports presented to the board of directors;
- proper authorization of activities and expenditures; and
- protection of employees raising concerns about serious accounting or auditing irregularities.

3.121 **We recommended the Board establish an Audit Committee.**

3.122 The Board responded:

The Board recognizes the value of establishing an audit committee that would oversee the Corporation's

accounting and financial reporting, annual audits, and other important governance issues. The Board plans to establish an audit committee in the next year in response to your management letter recommendation.

Income tax issues

3.123 Investment income earned on the Deposit Insurance Fund has been distributed to the Office de Stabilisation de la Fédération des Caisses Populaires Acadiennes Limitée (l'Office) and Brunswick Credit Union Federation Stabilization Board Limited (BCUFSBL). We found during our audit that L'Office has been filing the appropriate tax returns while BCUFSBL filed up to 2004 but neglected to file for the 2005 and 2006 taxation years.

3.124 We recommended the Corporation consult with a tax specialist to determine the position of the Corporation should the requirements of the Income Tax Act not be complied with.

3.125 The Board responded:

..... the Corporation has to date identified a number of tax issues which it intends to address going forward with the assistance of tax experts. This will address the tax concerns you have raised.

New Brunswick Electric Finance Corporation

Payments in lieu of taxes

3.126 Section 37 of the *Electricity Act* requires the New Brunswick Power Holding Corporation and its subsidiaries (NB Power Group) to make special payments in lieu of income taxes to New Brunswick Electric Finance Corporation (NBEFC) each year. The Act requires the calculation of the payments to be made based on sections of the *Income Tax Act of Canada* and the *New Brunswick Income Tax Act*. For the 2005 to 2007 audit years the actual calculation was based on an agreement reached between NB Power Group and NBEFC. This agreement is not in compliance with the *Electricity Act*.

3.127 It is our understanding, based on correspondence received from the Corporation, that the Corporation is "seeking amendments to Section 37 of the *Electricity Act* in order to ensure full compliance with the Act regarding the calculation of special payments." Nevertheless, for the year ended 31 March 2007, NBEFC is still not in compliance with the *Electricity Act* with respect to the method of calculating special payments in lieu of taxes.

**New Brunswick Research
and Productivity Council*****Audit committee***

3.128 A key responsibility of the Board of Directors is to ensure the integrity of the Council's internal control and management information systems. This responsibility has also been described as a board's stewardship responsibility.

3.129 In order to act as good stewards, the board needs to assure themselves that management controls effectively reduce key risks to an acceptable level. They must also assure themselves that the management information systems that produce the information on which they base their decisions are reliable. Finally, they must assure themselves that the third-party information and assurances on which they are relying are truly being developed independent of management.

3.130 A tool used by many boards of directors in both the public and private sectors is the audit committee. In fact, the federal *Financial Administration Act* requires that most federal Crown agencies have an audit committee. Also, TSX listing standards require that all publicly-traded companies have an audit committee in place, and further that all members of that committee be "financially literate." An audit committee allows for a more in-depth review of the effectiveness of controls in place than is possible at meetings of the full board.

3.131 Consequently, we recommended the RPC Board of Directors establish an audit committee to provide additional focus on the boards' stewardship role.

3.132 The board responded:

... this will be discussed by the Board at our January meeting.

Transfers to the capital fund

3.133 A transfer from the operating fund to the capital fund of \$1,450,000 was approved by the board in June 2007 and recorded in the financial statements for the period ending 31 March 2007. Transfers for accounting purposes should be recorded in the year they are approved by the board.

3.134 We recommended that transfers between funds be recorded in the year they are approved by the board.

3.135 The board responded:

... we will revise the approval process or timing to accommodate your concern.

Pre-signing of cheques

3.136 It came to our attention that cheques were on occasion being pre-signed. This represents a significant weakness in control over disbursements.

3.137 We recommended all cheques be signed after they are printed and appropriate supporting documents have been reviewed.

3.138 The board responded:

... this will be the practice for all checks in the future.

Premier's Council on the Status of Disabled Persons

HST recoveries on behalf of Disability Awareness Week

3.139 The Council has significant involvement in the organization of the annual Disability Awareness Week. As part of this involvement the Council pays invoices for some DAW activities. The HST portion of these invoices is included as part of the Council's HST rebate claim from the Canada Revenue Agency (CRA). The overall result of this is that DAW receives back 100% of the HST it paid. While the Council is entitled to a rebate of 100% of its HST paid because of its status as a Crown agency, DAW is separate from the Council and so would not be entitled to a 100% rebate. While we recognize that this arrangement provides more funding to DAW, we are concerned that the Council may not be in compliance with the HST rebate rules as established by CRA.

3.140 We recommended the Council discuss the appropriateness of including amounts on behalf of DAW in the HST rebate claims with the provincial Department of Finance and with the Canada Revenue Agency.

Losses through fraud, default or mistake

3.141 Section 13(2) of the *Auditor General Act* requires us to report to the Legislative Assembly any case where there has been a significant deficiency or loss through fraud, default or mistake of any person.

3.142 During the course of our work we became aware of the following significant losses. Our work is not intended to identify all instances where losses may have occurred, so it would be inappropriate to conclude that all losses have been identified.

Department of Education

- Missing equipment in various school districts and head office \$16,434

Department of Natural Resources

- Missing equipment and supplies in various regions \$14,478

**Department of Post-Secondary Education,
Training and Labour**

- Missing equipment in various community colleges \$11,790

3.143 Losses reported by our Office only include incidents where there is no evidence of break and enter, fire, or vandalism.

3.144 The Province reports in Volume 2 of the Public Accounts the amount of lost tangible public assets (other than inventory shortages).

3.145 In 2007, the Province reported lost tangible public assets in the amount of \$64,500 compared to a loss of \$105,600 reported in 2006.

Chapter 4

Matters Arising from Our Information System Audits

Contents

Department of Finance - Property Tax	100
Department of Family and Community Services - Social Assistance Payments	128

Matters Arising from Our Information System Audits

Overview

Introduction

As part of our audit of the Province, we document and test controls in significant information systems. Each year, we test controls and make recommendations if we believe controls should be improved. This chapter reports our findings on those systems where we recommended changes to departments.

In this chapter

This chapter contains the results of the following audits:

Audit	See section
Department of Finance – Property Tax	A
Department of Family and Community Services – Social Assistance Payments	B

Section A

Department of Finance

Property Tax

Overview

Introduction The purpose of this section is to discuss our findings from the property tax audit and to make recommendations. We did this work in the Fall and Winter of 2006/2007.

In this section This section contains the following parts:

Part	Topic	Page
A	Background, Objective and Scope	101
B	Department Risks	106
C	General Computer Controls	111
D	Internal Controls	116
E	Accounting Concerns	123

Part A

Background, Objective and Scope

Overview

Introduction

The purpose of this part is to provide background information for property tax and to explain the objective and scope of our work.

Contents

This part contains the following topics:

Topic	See Page
Background	102
Objective and Scope	105

Background

Property Tax Revenue

Property tax is a significant revenue source for the Province of New Brunswick. It accounts for approximately 8.7% of the total revenue from provincial sources.

Trends in Property Tax Revenue and Account Receivable

The following table shows, for the last five years, property tax revenue, property tax receivable at year end and the receivable at year end less the current year revenue. The last column would be approximately equal to the amount of receivables in arrears.

Year	Provincial Property Tax Revenue	Property Tax Receivable 31 March	Receivable Excluding Current Year Revenue
2002	\$ 278.3	\$ 358.6	\$ 80.3
2003	283.2	372.9	89.7
2004	289.8	382.6	92.8
2005	320.9	393.8	72.9
2006	331.7	386.2	54.5

- Figures, in millions of dollars, are from the financial information system.
- Revenue figures do not include municipal property tax, interest or discounts.

Property Tax Billing Information

The following points contain information about property tax billing.

- Provincial property tax is billed yearly on March 1 and is based on a calendar year, with the exception of utility property taxes billed in April.
- As of March 31, the value of property tax accounts receivable is high as the majority of tax bills for the current billing year have not been paid.
- The residential provincial tax rate is \$1.50 per \$100 of assessed valuation.
- The non-residential provincial tax rate is \$2.25 per \$100 of assessed valuation.
- The provincial rate of \$1.50 per \$100 of assessed valuation does not apply to that portion of residential property identified as owner-occupied.

Continued on next page

Background, Continued

**Responsibility
for Property
Tax**

The Revenue and Taxation Division in the Department of Finance is responsible for administering property tax revenue and the related accounts receivable.

Account Management is a section in the Revenue and Taxation Division. This section, at the time of our audit, was made up of two units:

- Tax Accounting and Refunds; and
 - Accounts Receivable.
-

**Responsibilities
of the Account
Management
Section**

Based on our reading of the Department's annual report for 2006, we determined that some of the key property taxation responsibilities of the Account Management section are:

- issuing annual property assessments and tax notices and supplementary notices,
 - processing property tax payments and reports,
 - monitoring and collecting outstanding receivables for property taxes,
 - providing accounting functions related to revenue and receivables,
 - carrying out enforced collection procedures, where required, and
 - processing property tax refunds.
-

**Responsibilities
of Service New
Brunswick**

From our reading of the Service New Brunswick (SNB) annual report, we determined that SNB is responsible for identifying and assessing all land, buildings and associated improvements for property taxation purposes. SNB is also responsible for the assessment referrals and appeals process and it operates service centers where taxpayers can pay their property tax bills.

We carried out an extensive review of SNB assessments in our Auditor General Report – Volume 1, 2005, Chapter 3.

Continued on next page

Background, Continued

Property Tax System

The Property Assessment and Tax System (PATS) is the computer application used by Finance and SNB to house property assessment and financial information, and process property taxes. Finance and SNB are joint owners of the system.

Some of the main functions of PATS are to determine assessments, produce bills, apply payments and track accounts receivable.

The system was implemented in December 1983 and runs on the government's mainframe computer which is housed in the Marysville Data Center and run by Aliant.

The system is divided into three parts – programs that are owned by Finance, programs that are owned by SNB and programs that are co-owned by both entities.

Changes to the application are made by programmers in the Department of Supply and Services (Supply and Services). Approval for program changes is given by Finance, SNB or both depending on the programs that require changes.

Municipal Property Taxes

The annual property tax bill is called an "Assessment and Tax Notice". The notice includes municipal, as well as provincial property taxes. Municipal property tax is based on:

- SNB assessments, and
- municipal rates which are determined by municipalities, approved by the Department of Local Government and provided to Finance by the last week of January.

Finance is responsible for collecting municipal taxes. It assumes all risk associated with the collection of these taxes, excluding federally owned properties.

Provincial revenue does not include municipal property tax revenue. Finance is only acting as a collection agent for the municipalities.

Provincial receivables do not include the current year's municipal tax receivable. However, provincial receivables do include the amount of municipal receivables owing from previous years.

Objective and Scope

Objective	The objective of our audit was to document and test internal controls for property tax.
------------------	---

Why Property Tax	We selected property tax for audit because of the following reasons: • Property tax revenue is a significant revenue source for the Province. • The property tax system is a major computer system for the government and was next in our rotational IT system audit plan. • The Canadian Institute of Chartered Accountants released new standards that require us to document internal controls for major systems. We had not updated our control documentation for the Property Assessment and Tax system for a number of years.
-------------------------	--

What We Audited	We interviewed staff in the Account Management section in the Department of Finance. We also spoke with staff at SNB, Supply and Services and Aliant. Our work included a review of the following areas: • cash collection process at Finance, • annual billing process, • accounts receivable collection procedures, • revenue and receivable reconciliations to Provincial general ledger, and • general computer controls.
------------------------	---

What We Did NOT Audit	We did not audit: • municipal property taxes • cash collection procedures at SNB, or • property assessments, referrals or appeals process at SNB. We reported on SNB assessments in our Auditor General Report – Volume 1, 2005, Chapter 3.
------------------------------	---

Part B

Department Risks

Overview

Introduction The purpose of this part is to discuss our findings that relate to departmental risks that we identified during our audit.

Contents This part contains the following topics:

Topic	See Page
Replacing the PAT System	107
Succession planning	109

Replacing the PAT System

Issue	The PAT system is very old and is a business risk for the Department if it is not replaced.
Findings	We make the following observations from our discussions with staff at Finance, SNB and Supply and Services. • A number of staff were concerned that the PAT system was 24 years old, and written in an out-dated programming language. • The lead programmer, contracted by the Department of Supply and Services, is nearing retirement age. Another younger programmer does work on the system and is familiar with the programs. • Over the years, extensive changes were made to the system. Because of this, when a change is made it affects many programs and requires extensive testing to ensure all affected areas are working properly. • The staff at Finance with the most knowledge of the system are at, or nearing, retirement age. If these individuals retire, Finance may not be able to effectively and efficiently manage changes. • In 2002/2003, Finance identified the need for a new system and issued requests for information. The "project" never reached the request for proposal stage and no work has been done on this initiative in the last three years. We were not given a reason for the project's delay. • SNB is proceeding on its own and developing a new system. It could be more costly if both Finance and SNB developed their own systems than if they developed a system together. • With the current system, a large number of manual calculations are required when changes to an account are made. These manual calculations can be complex, time consuming and subject to error.

Continued on next page

Replacing the PAT System, Continued

Implication

The implications of not replacing the PAT system are listed below.

- Because of the age of the system and the out-dated programming language, the risk increases that the Department may not be able to make all of the necessary system changes.
 - If key staff retire, the loss of knowledge could impact the Department's ability to make error-free changes to the system.
 - We were told that it could take a minimum of two years to implement a new system. With the potential retirement of staff, key knowledge necessary in creating a new system may not be available.
 - As other departments' applications are removed from the mainframe, the cost of operating the PAT system could increase.
-

**We
Recommended**

We recommended Finance develop and implement an action plan to deal with the risks associated with the age of the PAT system.

**Departmental
Response**

Although the PATS (Property Assessment and Taxation System) was implemented in 1983, it has proven to be extremely stable and reliable and continues to meet the needs of the department. Since it was implemented, numerous enhancements have been made to the system in order to stay current with business requirements and critical deadlines for implementing business changes have always been met. The department, along with Service New Brunswick, Assessment Services, with whom the system is shared, has from time to time explored the acquisition of a new assessment and taxation system as a means of achieving greater functionality and improved service to the public. While the department will continue to assess business opportunities to replace PATS, there are no immediate plans to do so; however, steps will be taken to ensure that sufficient documentation on PATS is maintained. The department is aware that SNB is contemplating the movement of the assessment component of PATS to newer technology, but is assured that any changes would ensure a continuous and seamless integration with the taxation function.

Succession Planning

Issue	Finance faces a major loss of corporate memory over the next few years.
--------------	---

Findings	From our discussions with staff at the Department, we make the following observations. • Key staff in the Account Management section are at, or nearing, retirement age. • Up-to-date documented procedures need to be developed relating to accounts receivable collection, year-end accounting procedures, manual property tax adjustments, etc in order for new staff to be able to function if key staff retire. • Staff indicated that there would be a big learning curve for those left behind if these staff members retired. • The director of the Account Management section has a lot of knowledge relating to the PAT system. This person is the key person responsible for testing PATS programming changes, testing and monitoring the annual billing process. A plan should be in place as to how this knowledge will be passed on to other staff.
-----------------	--

Implication	Finance faces loss of corporate memory when key staff retire. The Department is at risk of not being able to efficiently and effectively continue its operations unless it deals appropriately with this issue.
--------------------	---

Department Comments	The following points were noted in our discussions with management. • They are aware of this risk to corporate memory. • They have started looking into succession planning. • They hope to have a new system in place before the Director of the Account Management section retires. However, as mentioned above, progress has stalled in the system development process. • They recognize the need for documentation and have started looking at what processes need to be documented.
----------------------------	---

We Recommended	We recommended the Department continue to develop and document a succession plan to address human resource needs for the Account Management section.
-----------------------	--

Continued on next page

Succession Planning, Continued

**Departmental
Response**

The department agrees with the recommendation and will continue its efforts along this path with a goal of having a succession plan for this work unit finalized in 2008.

Part C

General Computer Controls

Overview

Introduction

The purpose of this part is to discuss our findings and recommendations for the property tax system general computer controls.

Contents

This part contains the following topics:

Topic	See Page
Implementing System Program Changes	112
Termination of User Accounts	113
Business Continuity and Recovery Plans	114

Implementing System Program Changes

Issue	Unauthorized program changes could be made to the PAT system.
Findings	The following findings result from our work on program changes. • Property tax programmers at Supply and Services authorize program changes into production. The programmers contact staff at the Data Centre instructing them to release programs to the production environment. • Because programmers can release changes to production, we have no way to ensure that the list of changes made to the PAT system during the year is complete. • We selected a sample of program changes from the provided list and ensured that Finance approved and tested the changes. We saw evidence that Finance staff authorized the programmer to release the changes to production.
Implications	Allowing programmers to authorize program changes to production increases the risk of unauthorized changes to the PAT system. Errors in processing could occur if unauthorized and untested system changes are made.
Department Comments	The Department agreed that it would not know if a programmer implemented an unauthorized change as departmental staff do not contact the Data Centre to authorize them to put program changes into production.
We Recommended	We recommended Department of Finance staff authorize the release of program changes to production by instructing the Data Centre staff to only make changes that are approved by the Department of Finance.
Departmental Response	All changes to the PATS must be signed-off by the system owner prior to the changes being moved to production. The sign-off is sent to the programmer responsible for the change and maintained on file as evidence that authority was given. Although the Data Center staff would not be able to determine whether the change requested was the actual change being implemented, the department will direct that a copy of the system owner's sign-off accompany the request to move the changes into production.

Termination of User Accounts

Issue	Inactive user accounts are not being disabled.
Findings	The following findings result from our work on user accounts. • We found 20 users who had not logged into the system within 90 days and who were no longer employees with the Revenue and Taxation Division in Finance. • Five of these accounts were locked which means their passwords would need to be reset before they could access the system. • The remaining 15 users could access the system, if they remembered their password and if they had the software needed to access the system.
Implication	The risk of unauthorized system access increases if user accounts are not disabled or terminated when employees leave their job function.
GNB Password Standard	In March 2003, the Government of New Brunswick released "Password Standard for User Accounts" which outlines baseline security for all user accounts. These standards require user accounts be automatically disabled after 90 days of inactivity and that user accounts be immediately disabled when an employee changes job function. Because of a grandfather exemption, the Property Tax system does not have to comply with these standards. However, we believe the recommendations proposed by the standards represent good access controls for all systems.
We Recommended	We recommended the Department disable user accounts immediately if employees change job functions and after 90 days of inactivity.
Departmental Response	The department agrees that user privileges should be terminated immediately for employees leaving the department or changing job functions where access will no longer be required. Appropriate measures will be taken to ensure that this happens. The department will develop rules around the appropriate time span after which a password will be disabled for non-use of the system. There are some users within the department that would not require access to the PATS on a regular basis, but do require access. The suggested 90 days may or may not be the appropriate duration.

Business Continuity and Recovery Plans

Issue	A completed business continuity plan and a recovery plan does not exist for the property tax system.
--------------	--

Background	<u>Business Continuity Plan (BCP)</u> A BCP is important as it identifies critical business processes and establishes the information and resources that are needed to ensure that these processes continue to operate in the event of a disruption in service. A BCP should incorporate components such as: • a business impact analysis, • human resource needs, • a backup and offsite storage program, and • emergency response procedures. <u>Recovery Plan</u> A subset of a BCP is a recovery plan. This plan focuses on the recovery of the computer environment needed to support the critical business processes if a disruption should occur. A recovery plan should include components such as: • information technology processing resources; and • procedures, manuals and other hard copy documents that are required for the resumption of business applications.
-------------------	---

Findings	The following findings result from our work on business continuity and recovery plans. • The Department is working on a BCP for a pandemic influenza. It is a draft plan and the information technology section has not been completed. • A BCP did exist for Y2K, but it has not been updated since 1999. • Various backup procedures are in place to protect the information stored on the mainframe. • Discussion with staff at Finance and at Supply and Services indicates that there is no disaster recovery plan for applications that operate on the mainframe. • The Government has not contracted disaster recovery services as part of the contract with Aliant. The contract contains only a best efforts provision in the event of a disaster.
-----------------	--

Continued on next page

Business Continuity and Recovery Plans, Continued

Implication	Not having documented business continuity and disaster recovery plans increases the risk that critical systems may not continue to operate if a disaster was to occur.
Department Comments	The Department is working on completing the plan for the pandemic influenza. It believes Supply and Services is responsible for completing the IT section of the plan. The Department plans to update the Y2K plan as resources become available.
We Recommended	We recommended the Department update and complete its business continuity plans which will help ensure the needs of the government are met in the event of a disaster or disruption of service. This would include completing the IT section of the plan. We recommended the business continuity plan incorporate, if feasible, a tested information technology recovery plan for the PAT system. We recommended the business continuity plan be reviewed and updated periodically to ensure it reflects changes in infrastructure and the organization.
Departmental Response	The department agrees with the [first] recommendation and steps will be taken to complete the business continuity plan over the course of the coming year. The department agrees with the [second] recommendation and will ensure that the Information Management and Technology Branch of the department works with Corporate Information Management Services to finalize the business continuity plan for PATS within the next year. The department agrees with this [third] recommendation.

Part D

Internal Controls

Overview

Introduction

The purpose of this part is to document our findings and recommendations relating to the internal controls associated with property tax.

Contents

This part contains the following topics:

Topic	See Page
Completeness of Property Tax Bills	117
Documenting Year-End Accounting Procedures	118
Accounts Receivable Collection Policy	119
Data Entry of Tax Rates	120
Reconciliation of Suspense Accounts	121

Completeness of Property Tax Bills

Issue	Finance does not calculate the expected number of "Assessment and Tax Notices" to compare to the actual number of "Assessment and Tax Notices" produced.
Findings	We noted the following information during our audit. • Finance has some controls in place to ensure the completeness of the "Assessment and Tax Notices". However, we believe these controls should be improved. • For example: – Finance staff ensure that all "Assessment and Tax Notices" produced are mailed to the taxpayers. We believe this is a good control. – Finance staff ensure that the number of "Assessment and Tax Notices" produced is reasonable. We believe this control should be improved. • Rather than ensuring the number of "Assessment and Tax Notices" are reasonable, we believe staff should ensure the number of "Assessment and Tax Notices" are correct. • This could be done if, before they run the tax roll, staff determined the number of "Assessment and Tax Notices" that should be produced based on the number of assessed properties recorded in the system. • After the tax roll is run, staff should reconcile the expected number of notices to the actual number of notices produced. This would ensure an "Assessment and Tax Notice" is produced for all assessed properties.
Implications	The risk of not collecting all taxes increases, if the Department does not ensure an "Assessment and Tax Notice" is produced for all assessed properties.
We Recommended	We recommended the Department ensure the completeness of the "Assessment of Tax Notices" by predetermining the number of notices that should be produced and agreeing this number to the actual number produced.
Departmental Response	The department matches the number of notices that the PATS indicates is to be produced with the number actually issued. As this report is produced from the PATS at the time the notices are to be prepared, the department believes this to be an adequate verification procedure.

Documenting Year-End Accounting Procedures

Issue	Year-end procedures are not completely documented.
Findings	We noted the following information during our audit. • The Director of the Account Management section asked her staff to document year-end accounting procedures. • The manager of the Tax Accounting and Refunds unit began work on this initiative but has yet to complete this task. • The manager of the Tax Accounting and Refunds unit is responsible for preparing all year-end accounting entries with the assistance of a financial analyst. We found that the financial analyst requires more cross-training in the preparation the property tax entries. Documented procedures would be helpful in the event that this individual was required to prepare the year-end entries for property tax and to increase the analyst's knowledge in the area. • Some staff were not clear on the use of the Property Tax Reserve account and the Property Tax Provision account as the purpose of the accounts has changed over the years.
Implications	The lack of documented year end procedures results in: • increased risk of error in the financial records, • increased risk of corporate memory loss should key staff not be available, • a lack of understanding of the "why" of accounting adjustments, • increased difficulty for staff to efficiently and effectively complete accounting adjustments, • increased audit time for both external and internal auditors, and • decreased consistency in carrying out year-end procedures thereby weakening control.
We Recommended	We recommended the Department complete its documentation of year-end accounting procedures. The Department should ensure that the rationale for the adjustments is included in the documentation.
Departmental Response	The department recognizes the need for documented year-end accounting procedures. Work had commenced on this requirement prior to the recommendation being made with a goal to have the necessary documentation completed in time for the 2007-2008 year-end closing process.

Accounts Receivable Collection Policy

Issue	The accounts receivable collection policy is out-of-date and needs to be updated.
--------------	---

Findings	We noted the following observations from our work on accounts receivable collections. • The accounts receivable collection policy has not been updated since November 1994. • We recommended in 2002 that the Department review its policies in regards to the timing of client contacts. • The Department responded that it is in the process of updating its collection procedures with a stronger focus on aging, dollar value and ratio of balance due to assessed value. • From our discussions with staff, we believe they are working on a new process for collecting receivables. However, the documentation on the process is not yet complete.
-----------------	---

Implications	Because the Department does not have an up-to-date documented collection policy: • collection officers may not be consistent in their collection procedures, and • a loss of corporate memory could result because key staff of the Accounts Receivable unit are at retirement age.
---------------------	--

We Recommended	We recommended the Department update its collection policy to help ensure consistency in the collection process and that corporate memory is appropriately documented before key staff retire.
-----------------------	--

Departmental response	The department recognizes the need for maintaining up to date documentation of its collection policies and procedures. This work was in process prior to the audit and will continue to completion, which is planned to be by June 30, 2008.
------------------------------	--

Data Entry of Tax Rates

Issue	Tax rates are not verified by two employees who are independent of the data entry process.
--------------	--

Findings	The following findings result from our work on data entry of tax rates. • The manager of the Accounts Receivable unit enters municipal tax rates, which he receives from the Department of Local Government, into the PAT system. • A tax rate report is printed. The manager and one of his staff members reconcile the tax rates on the report to the rates provided by Local Government to ensure they were entered accurately. • In the past, this reconciliation was performed by two individuals independent from the data entry process. However, over time this process changed, so that only the manager and one other person reconciles the rates. • Given the importance of having the correct rates entered into the system when the "Assessment and Tax Notices" are run, we believe an independent review of the tax rates should be performed.
-----------------	--

Implication	By not having two independent individuals verifying tax rates, the risk of a data input error increases – the individual who enters the rates could make the same mistake twice.
--------------------	--

We Recommended	We recommended the Department have two individuals independent from the data entry of tax rates verify the accuracy of the tax rates input into the system.
-----------------------	---

Departmental Response	The department agrees with this recommendation and will take steps to ensure that independent verification is made of the tax rates input into the system during the 2008 billing process.
------------------------------	--

Reconciliation of Suspense Accounts

Issue	Cash suspense accounts are not being reconciled on a monthly basis.
--------------	---

Background	Cash suspense accounts are used by the Department as an intermediary step in the recording of cash receipts. When cash is received, the suspense account is credited. When payments are posted to the accounts receivable balances, the suspense account is debited. In theory, the balance in the account should be zero. However, because of timing differences in the above process, this is never the case. At year end, the balance in the account is applied against the accounts receivable balance.
-------------------	---

Findings	The following findings result from our work on cash suspense accounts. • We found that the cash suspense accounts were not being reconciled each month. • A new staff member was assigned this responsibility but was unsure how to reconcile the ledger accounts, although staff was reconciling the daily cash receipts to the payment files received. • Also, no one was reviewing the reconciliations to ensure they were completed on time.
-----------------	---

Implication	Not reconciling the cash suspense accounts increases the risk of undetected errors in the cash receipts process. Undetected errors would be carried forward from year-to-year.
--------------------	--

We Recommended	We made the following recommendations relating to cash suspense accounts. • We recommended the Department reconcile all cash suspense accounts on a monthly basis. • We recommended the Department document the procedures that staff should follow to reconcile the cash suspense accounts. • We recommended someone review the reconciliations to ensure they are completed properly and in a timely manner.
-----------------------	---

Continued on next page

Reconciliation of Suspense Accounts, Continued

**Departmental
Response**

Although cash receipts are normally balanced on a daily basis, which makes the timeliness of the monthly reconciliations less critical, the department accepts that the reconciliations should be completed on a monthly basis and will take steps to ensure this is done.

The department agrees with this [second] recommendation and will complete the documentation of these procedures within the next six months.

The department agrees with this [third] recommendation and a process covering this review will be included in the documentation of the reconciliation procedures noted above.

Part E

Accounting Concerns

Overview

Introduction The purpose of this part is to document our findings and make recommendations relating to accounting concerns that we found during audit of property tax.

Contents This part contains the following topics:

Topic	See Page
Accounts Receivable Balance is Understated	124
Write-off of Uncollectible Accounts Receivable	125
Accounts Receivable from Provincial Departments	127

Accounts Receivable Balance is Understated

Issue	The amount of accounts receivable associated with the current year municipal taxes are not shown on the Province's financial statements.
--------------	--

Findings	We make the following observations relating to municipal accounts receivable. • As mentioned in the background, Finance is responsible for collecting municipal taxes. It assumes all the collection risk associated with these taxes. • Provincial receivables disclosed on the financial statements do not include the current year's municipal tax receivable. However, provincial receivables do include the amount of municipal receivables owing from previous years. • If the Province assumes the collection risk, it should disclose the receivable balance associated with the accounts it will be collecting. • The amount of municipal receivables is approximately \$386 million. On the financial statements, this amount is netted against a corresponding payable to the municipalities. Neither the receivable nor the payable are disclosed in the financial statements.
-----------------	---

Implication	The accounts receivable balance reported in Public Accounts is understated by the amount of the municipal receivable by approximately \$386 million. Even if this amount is substantially "netted" by the offsetting payable, it could impact debt covenants or other indicators used by the readers of the financial statements.
--------------------	---

We Recommended	The Province should ensure the balance of the current year municipal receivable is reflected in the year-end receivable balance.
-----------------------	--

Departmental Response	The department views this recommendation as relating to Financial Statement disclosure and, as such, will refer this recommendation to the Office of the Comptroller for appropriate response.
------------------------------	--

Write-off of Uncollectible Accounts Receivable

Issue	Uncollectible accounts receivable are not written off in a timely manner.
Findings	We make the following observations relating to the write-off of receivables. • In our 2002 Auditor General's Report, we noted a problem with write-offs of uncollectible accounts. The Department indicated that it would submit future requests for write-off approval in a timely manner. • As of May 2007, 589 property tax accounts totaling \$1.2 million had been marked for write-off by the Department. • Based on our sample, many of these accounts have been flagged for write-off five or more years ago. • Discussion with staff at Finance indicated that the process for writing off accounts is very time consuming. See a description of the process below. • We agree with this statement but believe that Finance should try to write off these old accounts. This would help to ensure that the receivables shown on the Province's books are only those amounts which are collectible.
Process to Write off Receivables	To write off accounts receivable in excess of one hundred dollars, the <i>Financial Administration Act</i> requires departments to follow the procedures listed below. • If the department determines an account to be uncollectible, the department shall send to the Office of the Comptroller a Memorandum to the Board of Management. • The Memorandum to the Board of Management shall contain the following information: – a recommendation approved by the Minister or Deputy Minister that the asset be wholly or partially deleted; – a statement saying what steps had been taken to collect the account; and – a statement saying what financial effect this deletion will have on the Province's accounts. • The Office of the Comptroller will forward the Memorandum to the Board along with the Comptroller's recommendation. • Where the Board is satisfied that the deletion is appropriate, the Board may direct that the asset be deleted either in whole or in part from the accounts of the Province. For accounts receivable of one hundred dollars or less, a similar process is followed. The main difference is that the Secretary of the Board may direct that the asset be deleted – full Board approval is not required.

Continued on next page

Write-off of Uncollectible Accounts Receivable, Continued

Implication	Retaining uncollectible accounts on the active listing can interfere with the active management of the accounts that can still be collected.
We Recommended	We recommended the Department promptly write off old receivables when it is deemed that they will not be collected.
Departmental Response	The department agrees with the recommendation and attempts will be made to have all accounts designated for write-off presented to Board of Management for approval within the next six months.

Accounts Receivable from Provincial Departments

Issue The aged accounts receivable listing for property tax contains accounts for Provincial departments.

Findings From our review of the aged accounts receivable listing, we determined that 230 accounts totaling \$1.9 million relate to Provincial departments.

The table below lists the departments owing property tax, the number of accounts and the total amount owing.

Department	Number of Accounts	Amount Owing
Natural Resources	146	\$1,198,527
Transportation	33	92,921
Agriculture, Fisheries and Aquaculture	30	7,011
Supply and Services	8	129,410
Finance	7	27,795
Tourism and Parks	2	256,777
Business New Brunswick	2	218,786
Environment and Local Government	1	76
Education	1	4
Total	230	\$1,931,307

Approximately \$1.8 million is five or more years in arrears.

Implications We noted the following implications by recording accounts receivable from provincial departments on the balance sheet.

- The Province is essentially setting up receivables from itself, which overstates the balance of the receivable, as the Province cannot “owe” itself money.
- Accounts receivable are overstated by \$1.9 million.
- As we noted in the previous section, uncollectible accounts on the active accounts listing can interfere with the active management of the accounts that can still be collected.

We Recommended The Department should remove accounts receivable owed by other departments from its year-end receivable balance.

Departmental Response The department agrees with the recommendation and will endeavor to obtain approval to remove these balances prior to year-end 2007-2008.

Section B

Department of Family and Community Services

Social Assistance Payments

Overview

Introduction The purpose of this section is to discuss our findings relating to our audit of social assistance payments. Social assistance payments are processed by the NBCase system which is operated by the Department of Family and Community Services.

Background The topics discussed in this section relate to past recommendations that we made to the Department. We are following up to see if the Department has made progress in implementing these recommendations.

In this section This section contains the following topics:

Topic	See Page
Follow up of Regional Investigators' Work	129
Timely Completion of Case Reviews	133
Improvements Made in Access Controls	136
Progress on Threat Risk Assessment	137

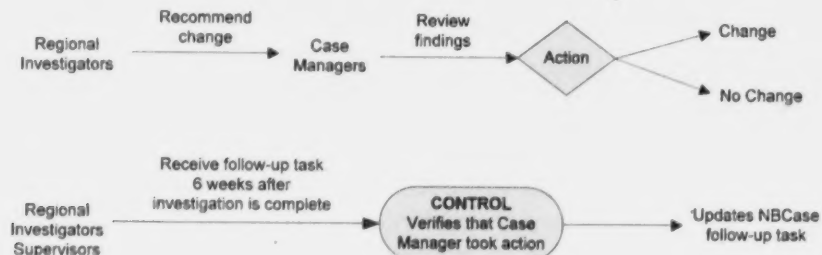
Follow up of Regional Investigators' Work

Introduction

The purpose of this part is to document our findings on the control procedure performed by the Regional Investigators' supervisors.

Investigation Process

The following diagram shows the regional investigation process. (Regional Investigators receive tips from various sources. Based on these tips, they investigate social assistance clients.)



Nature of Our Audit Work

Our work focused on the control "*Verifies that Case Manager took action*". We gathered data to determine if this control was operating effectively throughout the audit period.

Please note, a failure to perform this control procedure does NOT mean that Case Managers have failed to take action on the Regional Investigators' recommendations. It means that the Regional Investigators' Supervisors have not VERIFIED that the Case Managers have taken action on the recommendations.

Continued on next page

Follow-up of Regional Investigators' Work, Continued

Audit Findings

Last year, we reported Regional Investigators recommended changes to social assistance payments in 32% of their investigations. However, only 48% of these changes were followed up by their supervisors.

This year, we found for the period April 2006 – February 2007, Regional Investigators recommended changes to social assistance payments in 34% of their investigations. Regional Investigator Supervisors followed up on 47% of these changes. (Note this follow-up percentage does not include the Moncton region.)

We were unable to determine the follow-up percentage for the Moncton region. Because our numbers for Moncton were very low, the Department contacted a Moncton supervisor. The supervisor was not aware of the purpose of the NBCase follow-up task and had developed her own manual method for tracking/monitoring the Regional Investigators she supervised. We did not review the other tracking method.

To avoid distorting the follow-up percentages, we have removed the Moncton data from the population.

Department's Comments

On March 15, 2007, the Department emailed the Regional Investigators' Supervisors instructing them on how to complete the follow-up process.

Departmental staff informed us that training was given in April and May of 2007 instructing supervisors on how to complete the follow-up process.

Continued on next page

Follow up of Regional Investigators' Work, Continued

Additional Audit Procedures

The Department provided us with additional data from the NBCase system for the Moncton region. From this information, we were able to see evidence of the action taken by the Case Managers on the Regional Investigators' work.

In cases where investigators recommended a client be terminated, we were able to see that the client was indeed terminated. However, in cases where investigators recommended changes in client payments, we were unable to verify that the Case Managers made the recommended changes.

For the Moncton region, we determined that Case Managers made at least 77 % of the changes recommended by the Regional Investigators.

Observations

From our work, we believe the Department needs to improve the training and monitoring of the Regional Investigators' Supervisors.

The Department should monitor the Regional Investigators' Supervisors, at least initially, so that the Department knows that the Regional Investigators' work is being followed up and recorded in NBCase.

Implications

As we mentioned last year, a client could continue to receive ineligible payments if the Regional Investigator's Supervisor does not verify that the Case Manager has reviewed and implemented (when justified) the recommendations of the Regional Investigators.

Recommendations

The Department should ensure Regional Investigators' Supervisors are properly trained so that they know how to follow up on the Regional Investigators' work and how to record that information in NBCase.

The Department should monitor the Regional Investigators' Supervisors to ensure they are completing the follow-up process properly and in a timely manner.

Continued on next page

Follow up of Regional Investigators' Work, Continued

Departmental Response

Investigation Supervisors will meet face to face with staff of Corporate Reporting and NB Case Business Support (CRNBS) to clarify the procedure for the Investigation task and required 6 week Task follow up. Monthly monitoring of the process will be coordinated by CRNBS staff through the Executive Information System (EIS). A conference call will be organized if there are provincial issues. Otherwise follow up will occur with specific supervisors by region as required.

Follow up Requested by the Department

The Department asked us to report on the action taken by the Case Managers on the Regional Investigators' recommendations for all regions. We present the following information based on data as of July 2007.

Investigators' Recommended Action	Case Manager Action	Number of Cases	Comments
Terminate	Terminate	722	
Terminate	Open	94	FCS reviewed 17 items and determined that Case Managers took appropriate action on each case.
Sub-total		816	
Reduce	Terminate	113	
Reduce	Open	107	
Sub-total		220	
Total		1036	

Note: This data does not include cases where the Regional Investigators recommended increases in client payments.

Timely Completion of Case Reviews

Introduction

The purpose of this part is to document our findings relating to the completion of case reviews. We divided this part into two – case reviews for alert clients and case reviews for non-alert clients.

Definitions

Case review: A case review is a process where a departmental employee visits a social assistance client to verify client information and determine that the client is still eligible to receive social assistance benefits. Case reviews are often performed during the summer months by summer students.

Alert client: Clients are given an “alert” status if they are considered to be violent. Case Managers are required to perform case reviews for these clients.

Alert Clients

Issue 1: Case reviews are not always completed on time for alert clients

We reported last year that timely case reviews are not always completed for alert clients. This year, we found that the Department has made progress in completing the case reviews for alert clients. However, more work is needed to ensure these reviews are completed in a timely manner.

The following table shows that the Department improved from last year in completing case reviews for alert clients. This year 7% of alert clients have not received a case review, as compared with 10.7% in 2006. It also shows that more work is needed to ensure that the reviews are completed in a timely manner.

Year Case Review Required	Current Year Number of Overdue Reviews - Alert Clients	Prior Year Number of Overdue Reviews - Alert Clients
2000	0	3
2001	0	2
2002	5	18
2003	2	11
2004	5	14
2005	4	12
2006	25	N/A
Total Overdue	41	60
Total Number of Alert Clients	586	563
Percentage of Alert Clients with Overdue Case Reviews	7%	10.7%

Continued on next page

Timely Completion of Case Reviews, Continued

Non-alert Clients

Issue 2: Case reviews are not always completed on time for non-alert clients

Last year, we reported that 708* clients had overdue case reviews. We noted that some of these case reviews appeared to be completed, but were not updated in the NBCase system.

This year, we found that the number of overdue case reviews has increased to 742 (3.1%) but the Department has made significant progress in completing the older case reviews. We also found the Department is falling behind in completing the more recent case reviews.

The following table shows the number of overdue case reviews for both the current and prior year, as well as the percentage of overdue reviews.

Year Case Review Required	Current Year Number of Overdue Reviews	Prior Year Number of Overdue Reviews
2000	0	0
2001	0	1
2002	1	3
2003	0	19
2004	13	101
2005	84	584
2006	644	NA
Total Overdue	742	708
Total Number of Non-Alert Clients	23,638	24,527
Percentage of Non-Alert Clients with Overdue Case Reviews	3.1%	2.9%

* The prior year number is different from the figure we reported in last year's Report. We removed the number of the alert clients, as well as clients with an on hold status.

Continued on next page

Timely Completion of Case Reviews, Continued

Implications for All Clients

As we noted last year, by not completing regular case reviews:

- the risk of error in clients payments increases,
 - the risk that the client is no longer eligible to receive social assistance payments increases, and
 - the department is not complying with its internal policy.
-

Departmental Policy

Department policy requires case reviews to be completed for all clients on a regular basis (which is determined based on the type of client). No exceptions are noted for alert clients.

Recommendations

The Department should complete the overdue case reviews for all clients.

The Department should complete case reviews in a timely manner as required by departmental policy.

Departmental Response

A) Alert clients

We have made progress in the completion of case reviews for alert clients. We will continue to communicate the importance of completing these reviews in accordance with our policies, however we must be cognizant of safety and security of staff for those few alert clients who could pose a challenge.

B) Non alert clients

It is important to recognize that staff completed 97% of the case reviews in both 2007-08 and during the previous year 2006-07. Some of the case reviews were completed but were not updated in NB Case. To address this, we have established an improved monitoring mechanism for the student case reviews which are conducted each summer so we can track the progress more closely than before and identify whether cases have been keyed in NB Case. We have also provided all regions with reports of reviews to be completed in the current year on an ongoing basis. Regions are making progress, however two regions have not been as successful because of staff turnover issues.

Improvements Made in Access Controls

Weaknesses Noted Last Year	Last year, we reported weaknesses with NBCase access controls.
-----------------------------------	--

Access Controls Improved	This year, we found the Department improved NBCase access controls as noted below. • New users are now required to change their initial default password that is assigned by NBCase support staff. • Users are not allowed to use their username as their password. • Information Technology Services (ITS) is no longer able to look-up users' passwords. Now when users forget their password, ITS can reset the password and users are required to immediately change their password.
---------------------------------	---

Future Plans	The Department has implemented the above temporary security measures to comply with our prior year recommendations. The Department plans to further improve access controls in October 2007.
---------------------	--

Progress on Threat Risk Assessment

**Prior Year
Recommendation**

In our 2004 Report, we recommended that the Department perform a threat/risk assessment for the NBCase application. This assessment would identify all potential security risks and help the Department to manage these risks.

Progress Made

This year, we found that the Department has begun work on a Threat Risk Assessment for the NBCase system. We saw this draft document which is in the process of being reviewed by the Department. We congratulate the Department in undertaking this initiative and we will review the content of the Threat Risk Assessment in a future audit.



RAPPORT DU

**vérificateur général
du Nouveau-Brunswick**

volume 1

2007



RAPPORT DU

**vérificateur général
du Nouveau-Brunswick**

volume 1

2007

Publié par :
Le Bureau du vérificateur général
Province du Nouveau-Brunswick

Janvier 2008

ISSN 0382-1420



Président de l'Assemblée législative
Province du Nouveau-Brunswick

Monsieur le président,

Conformément au paragraphe 13(1) de la *Loi sur le vérificateur général*,
j'ai l'honneur de soumettre mon rapport de 2007 à l'Assemblée législative.

Veuillez agréer, Monsieur le président, l'expression de mes sentiments
respectueux.

Le vérificateur général,

Michael Ferguson, CA

Fredericton (N.-B.)
le 22 janvier 2008



Table des matières

Contenu

Chapitre 1 - Introduction

Introduction	3
Améliorer l'intégrité et la transparence des rapports financiers	3
Indicateurs financiers	9
Éléments des états financiers de la province	9
D'autres vérifications financières que nous effectuons	10
Remerciements	10

Chapitre 2 - Observations sur l'état des finances de la province

Introduction	15
Indicateurs de l'état des finances de la province	15
Observations sur des éléments des états financiers de la province	25
Historique de la dette nette depuis le 31 mars 1987	59

Chapitre 3 - Points découlant de notre vérification des états financiers

Introduction	73
Contexte	73
Étendue	74
Points découlant de notre vérification des états financiers de la province	75
Conformité aux recommandations du CCSP	85
Autre travail de vérification dans des ministères et des organismes de la Couronne	98

Chapitre 4 - Questions découlant de nos vérifications des systèmes d'information

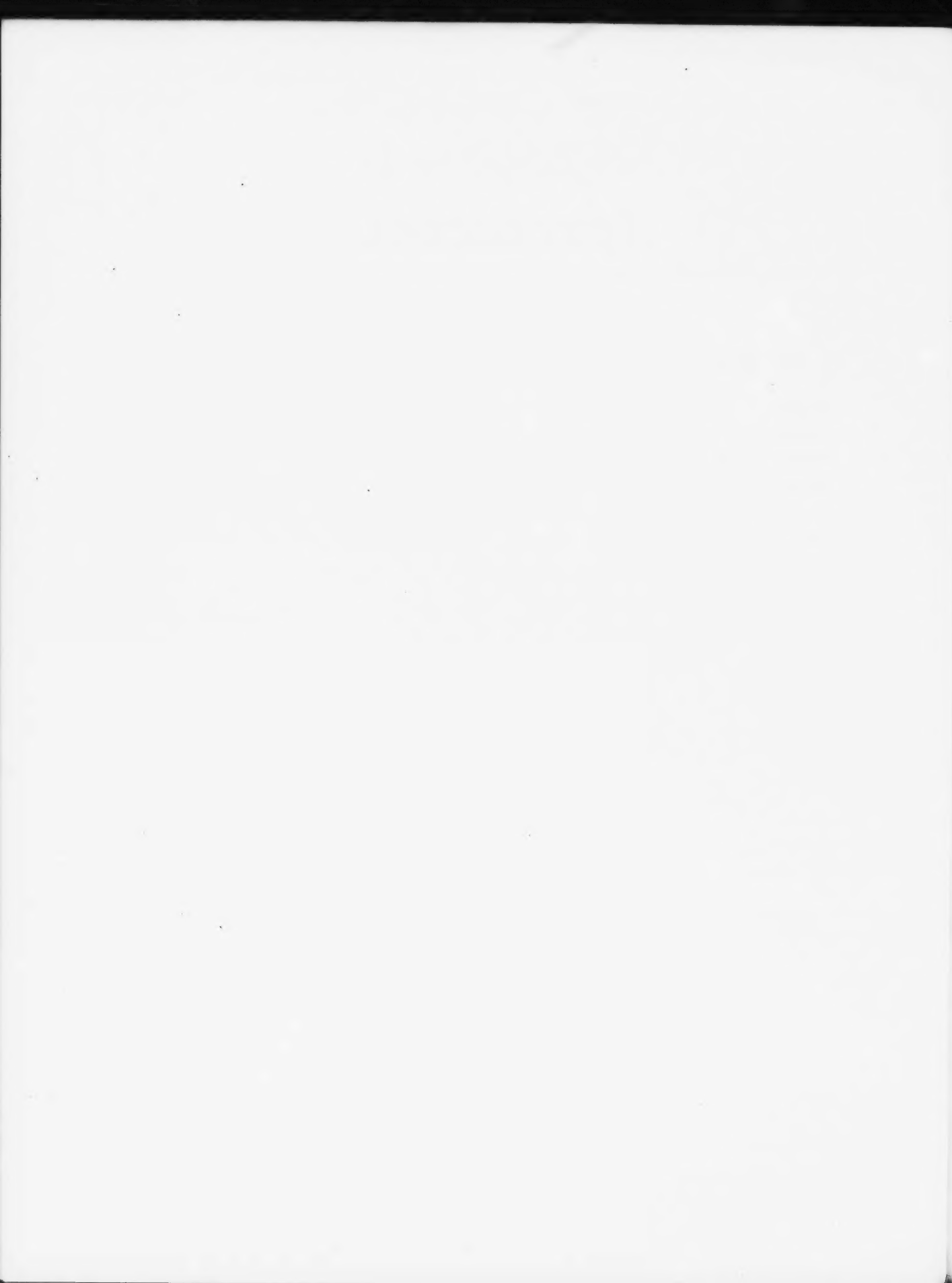
Ministère des Finances - Impôt foncier	110
Ministère des Services familiaux et communautaires - Paiements d'aide sociale	141

Chapitre 1

Introduction

Contenu

Introduction	3
Améliorer l'intégrité et la transparence des rapports financiers	3
Indicateurs financiers	9
Éléments des états financiers de la province	9
D'autres vérifications financières que nous effectuons.	10
Remerciements	10



Introduction

Introduction

1.1 Chaque année, nous effectuons deux genres de vérification. Nos vérifications financières nous permettent d'exprimer une opinion sur la fidélité d'un ensemble d'états financiers. Nos vérifications d'optimisation des ressources mènent à la production d'un rapport sur l'économie, l'efficience et l'efficacité des programmes du gouvernement.

1.2 Dans ce volume de notre rapport de 2007, nous présentons uniquement notre travail sur les vérifications financières, qui comprend de l'information sur notre vérification des états financiers de la province et nos vérifications financières d'autres organismes du gouvernement. Nous présentons aussi des observations sur l'état des finances de la province.

Améliorer l'intégrité et la transparence des rapports financiers

1.3 À mon avis, il y a quatre mesures que le gouvernement devrait prendre pour améliorer l'intégrité et la transparence de l'information qu'il présente sur la situation financière de la province. J'aborde ces quatre aspects dans le présent chapitre.

1.4 Notre rapport du vérificateur sur les états financiers de la province est publié dans le volume 1 des comptes publics de la province. L'opinion du vérificateur est la suivante : « ces états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière de la province au 31 mars 2007 ainsi que des résultats de ses activités, de l'évolution de sa dette nette et de ses flux de trésorerie pour l'exercice terminé à cette date selon les principes comptables généralement reconnus du Canada ».

1.5 Il s'agit d'une opinion sans réserve. Nous avons formulé des opinions sans réserve pour chacun des neuf derniers exercices.

Faire rapport en temps opportun

1.6 L'opinion est datée du 6 septembre 2007. L'année dernière, notre opinion était datée du 28 juillet 2006. La province a publié les états financiers le 28 septembre 2007, ce qui est conforme à la date limite fixée à l'article 48.1 de la *Loi sur l'administration financière*, mais environ six semaines plus tard que l'année dernière.

1.7 Une mesure que le gouvernement peut prendre pour améliorer l'intégrité et la transparence de ses rapports sur la situation financière de la province est de publier les états financiers vérifiés plus tôt. L'Alberta, la Saskatchewan et la Colombie-Britannique publient leurs états financiers vérifiés avant la fin de juillet. Le Nouveau-Brunswick a publié ses états financiers dans les six mois suivant la fin de l'exercice pour chacun des deux derniers exercices, ce qui est une amélioration par rapport aux exercices précédents; cependant, la province devrait pouvoir publier ses états financiers avant la fin de juillet. Cela montrerait à ses citoyens qu'elle prend la communication de l'information financière au sérieux.

1.8 Pour l'exercice terminé le 31 mars 2007, la province a enregistré un excédent de 236,8 millions de dollars et une diminution de sa dette nette de 136,3 millions de dollars. Ces résultats ont été obtenus même après l'inscription en charges à payer de la somme de 60 millions pour la stabilisation et le soutien des caisses populaires, l'inscription de la somme de 26,6 millions pour le nettoyage du port de Saint John et l'avance d'une somme de 68,0 millions à la Commission de l'enseignement supérieur des provinces Maritimes pour accélérer le versement de son financement de 2007-2008.

1.9 L'excédent et la diminution de la dette nette ne concordent pas en raison de la méthode de comptabilisation des immobilisations. Sur l'excédent de 236,8 millions de dollars, la province a remboursé 136,3 millions sur sa dette nette et le reste, soit 100,5 millions, a été utilisé pour accroître le stock d'immobilisations de la province. Ces biens fourniront des services au cours d'exercices futurs.

1.10 J'ai entendu des gens dire que, puisque la province avait enregistré des excédents d'une telle ampleur en 2007 et en 2006, c'est parce que le gouvernement avait puisé trop d'argent dans la poche des contribuables et qu'il devrait donc en redonner sous la forme de réductions d'impôt. Je suis de ceux qui croient que des impôts élevés ont un effet dissuasif et ralentissent l'économie. Cependant, même si la province a abaissé sa dette nette d'environ 250 millions de dollars depuis deux ans, il reste encore plus de 6,5 milliards de dollars à rembourser. De plus, selon le budget provincial de 2007-2008, on estime que la dette nette augmentera de quelque 356 millions de dollars au cours de l'exercice courant.

Cette augmentation sera principalement attribuable à l'ouverture de la nouvelle autoroute à quatre voies.

***Fournir de l'information
axée sur l'avenir***

1.11 La deuxième mesure que le gouvernement peut prendre pour améliorer l'intégrité et la transparence de ses rapports sur la situation financière de la province est de produire une plus grande quantité d'information axée sur l'avenir, ce qui donnerait à la population de l'information lui permettant d'évaluer les plans à long terme du gouvernement. Trois éléments devraient être compris dans ces plans à long terme pour l'avenir, soit la gestion de la dette nette, des prévisions sur les résultats et des cibles d'autosuffisance dans ses états financiers.

1.12 À mon avis, la province devrait produire un plan à long terme pour la dette nette qui explique aux citoyens le niveau de dette nette que le gouvernement prévoit au cours des cinq à dix prochaines années et commenter le niveau de dette nette qui est approprié. Au chapitre 2 de ce volume de notre rapport, nous avons inclus un historique de la dette nette des vingt dernières années. Cet historique montre que, sur une base comparative, la dette nette a augmenté, passant de 4,2 milliards de dollars au 31 mars 1987 à 6,6 milliards de dollars au 31 mars 2007. Il montre aussi que la dette nette avait atteint un sommet de 7,1 milliards au 31 mars 2000.

1.13 L'historique de la dette nette montre aussi que, au 31 mars 1987, le ratio de la dette nette au produit intérieur brut (PIB) était de 40,1 %, tandis que, au 31 mars 2007, il était de 26,1 %. Mais qu'en est-il de l'avenir? Nous savons que le budget de 2007-2008 prévoit une augmentation importante de la dette nette, mais le gouvernement a-t-il des plans en vue de réduire la dette nette, ou a-t-il l'intention de fixer un plafond sur le montant absolu de la dette nette?

1.14 La *Loi sur la responsabilité financière et le budget équilibré* mentionne l'objectif de réduire le ratio de la dette nette au PIB. À mon avis, un tel objectif ne suffit pas en soi. Le ratio de la dette nette au PIB peut s'améliorer même quand la dette nette progresse, ce qui est une situation potentiellement dangereuse.

1.15 Le deuxième genre de plan pluriannuel que le gouvernement devrait produire est des prévisions sur les résultats. Le rapport de Grant Thornton publié en décembre 2006 contenait des informations prévisionnelles pour les trois années suivantes. Or, le

gouvernement provincial a produit le budget de 2007-2008 de la manière habituelle. Le budget ne présente pas de prévisions sur ses résultats qui vont au-delà de l'année budgétaire 2007-2008. Si Grant Thornton a pu établir des prévisions sur trois ans dans le cadre de son examen de la situation financière de la province, des prévisions trisannuelles similaires devraient pouvoir être produites et comprises dans le budget de chaque exercice.

1.16 Le dernier type de prévisions pour les prochaines années qui devrait être préparé a trait au plan du gouvernement en matière d'autosuffisance. J'appuie l'objectif du gouvernement d'atteindre l'autosuffisance. J'estime qu'il est nécessaire d'établir une définition concise de ce qu'est l'autosuffisance afin qu'il soit possible d'évaluer si elle est atteinte. Je crois aussi que la province devrait préparer des prévisions sur l'état de ses finances et des états des résultats en comparaison desquels les progrès peuvent être mesurés. Si la province est autosuffisante en 2026, ce quoi aura l'air son bilan en 2026? Quel sera le montant de la dette nette en 2026? De quoi aura l'air son état des résultats en 2026? À combien s'élèveront ses recettes de péréquation? Quel sera le montant de l'excédent? De tels états prévisionnels devraient être préparés non seulement pour 2026, mais aussi pour 2021, 2016 et 2011 afin que les progrès puissent être mesurés.

Versements de subventions en fin d'exercice

1.17 La troisième mesure que le gouvernement peut prendre pour améliorer l'intégrité et la transparence de ses rapports sur la situation financière de la province est de cesser de verser d'importantes subventions en fin d'exercice dans le but de gérer le montant de l'excédent enregistré.

1.18 Bien que notre opinion du vérificateur sur les états financiers de la province soit sans réserve, nous avons tout de même porté à l'attention du gouvernement des points que nous avons trouvé préoccupants au cours de notre vérification. Ces points sont expliqués au chapitre 3 de ce volume.

1.19 L'un des points que nous avons trouvé préoccupants est le versement accéléré des subventions de fonctionnement à la Commission de l'enseignement supérieur des provinces Maritimes. Il s'agissait d'une subvention en fin d'exercice qu'il n'était pas nécessaire de verser en 2007. La subvention a été versée pour réduire l'excédent de 2007 et créer une marge de manœuvre pour le budget de 2008. Nous avons soulevé la même question dans notre rapport de 2006, et nous sommes surpris de voir que le

gouvernement actuel a eu recours à la même approche en 2007. Après l'annonce par le gouvernement précédent de son intention d'accélérer de 60,0 millions le versement des fonds destinés à la CESPM en 2006, nous avons reçu du bureau de l'opposition d'alors un document qui disait notamment qu'une telle manœuvre défiait toute logique financière. En 2007, le gouvernement actuel a accéléré le financement par un versement de 68,0 millions de dollars. Nous continuons à être d'avis que le fait de modifier le moment où les subventions de fonctionnement régulières sont versées sème la confusion et rend difficile l'évaluation des résultats du gouvernement.

1.20 Les lecteurs des états financiers de la province doivent se rappeler que les 68 millions de dollars ne représentent pas de nouveaux fonds pour les universités, puisqu'une réduction correspondante est prévue au budget de l'exercice 2007-2008. C'est évident quand on regarde le *Budget principal* de 2007-2008, dans lequel le gouvernement tente bien que mal d'expliquer la situation. À la page 134 du *Budget principal*, les lecteurs apprennent donc que, même si le montant révisé des dépenses prévues pour la CESPM en 2007 est de 215,5 millions de dollars et que les prévisions de dépenses révisées pour 2008 s'élèvent à 163,8 millions, cela ne représente pas une réduction de l'aide aux universités.

1.21 Le *Budget principal* dit que : « Les prévisions de 2007-2008 de 163,3 millions de dollars ne représentent pas une réduction de l'Aide aux universités. Une augmentation correspondante de 68 millions de dollars a été ajoutée en 2006-2007 pour refléter une subvention additionnelle de 68 millions de dollars en sus des prévisions originales de 2006-2007, qui sera versée d'ici le 31 mars 2007 ». Le soulignement se trouve dans le document original, sans doute pour attirer l'attention du lecteur.

1.22 En réalité, il n'était pas nécessaire de verser les fonds en 2007. Ils ont été versés pour réduire l'excédent de 2007 et créer une marge de manœuvre budgétaire en 2008. En accélérant le versement des subventions en question, le gouvernement embrouille ses résultats et fait preuve d'un manque de transparence. L'excédent de 37,1 millions de dollars prévu au budget de 2007-2008 a été établi non pas par un ajustement structurel des recettes ou des dépenses, mais par l'utilisation des résultats de 2007 comme solution miracle. Si la subvention n'avait pas été versée en 2007, les fonds n'auraient pas disparu. Un excédent plus important

aurait été enregistré en 2007 et un déficit aurait été prévu pour 2008 – un portrait plus juste de la situation.

1.23 Un exemple du problème que pose le versement de subventions en fin d'exercice est la subvention prévue pour le Fonds en fiducie pour l'apprentissage et la garde des jeunes enfants, enregistrée dans les dépenses de l'exercice terminé le 31 mars 2006. Or, comme nous l'expliquons au chapitre 3 de ce volume de notre rapport, la somme se trouvait toujours dans le compte bancaire du fonds au 31 mars 2007. Donc, en 2006, le gouvernement s'est attribué le mérite d'affecter 8,0 millions de dollars à l'apprentissage et à la garde des jeunes enfants alors que, en réalité, rien n'avait été dépensé même un an plus tard. En fait, une seconde annonce a eu lieu en juin 2007 au sujet de la mise en œuvre de ce fonds en fiducie. Essentiellement, la même dépense était annoncée une deuxième fois.

Analyser les résultats financiers

1.24 La quatrième mesure que le gouvernement peut prendre pour améliorer l'intégrité et la transparence de ses rapports sur la situation financière de la province est de fournir une analyse exhaustive des résultats pour l'exercice. Au chapitre 3, nous comparons l'information présentée dans le volume 1 des comptes publics sous les rubriques « Résultats pour l'exercice » et « Analyse des principaux écarts » aux pratiques recommandées par le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public pour la préparation d'une analyse des états financiers. Nous avons évalué six pratiques recommandées et constaté que le gouvernement ne suit pas trois d'entre elles et a besoin de s'améliorer pour ce qui est des trois autres.

1.25 En résumé, le gouvernement devrait prendre quatre mesures pour améliorer l'intégrité et la transparence de ses rapports sur la situation financière de la province, soit :

- publier les états financiers vérifiés plus tôt;
- produire une plus grande quantité d'information axée sur l'avenir, en particulier un plan à long terme pour la dette nette, des prévisions sur les résultats et des états financiers pro forma relatifs à l'objectif d'autosuffisance pour 2011, 2016, 2021 et 2026;
- cesser de verser d'importantes subventions en fin d'exercice dans le but de gérer le montant de l'excédent enregistré;
- fournir une analyse exhaustive des résultats pour l'exercice.

1.26 Aucune de ces mesures ne devrait être difficile à appliquer, à l'exception peut-être de la préparation d'états financiers pro forma relatifs à la vision d'autosuffisance.

1.27 La province a fait des progrès dans ses rapports financiers. Ainsi, comme je le mentionne précédemment, les états financiers vérifiés de chacun des deux derniers exercices ont été publiés dans les six mois suivant la fin de l'exercice. De plus, comme nous le signalons au chapitre 3, la province s'est beaucoup améliorée dans sa conformité aux recommandations comptables du Conseil sur la comptabilité dans le secteur public en 2007.

1.28 Dans le présent volume, nous faisons aussi rapport sur d'autres éléments découlant de nos vérifications financières.

Indicateurs financiers

1.29 Au chapitre 2, nous faisons rapport sur les six indicateurs financiers que nous suivons depuis un certain nombre d'années. Les indicateurs montrent que, depuis le 31 mars 2000, la province a considérablement amélioré son ratio de la dette nette au PIB, le montant des recettes annuelles qui est accaparé par les intérêts et le risque de change et a réussi à maintenir la variation de sa dette nette à un niveau inférieur à l'augmentation du PIB. Les aspects qui ont connu peu de changements depuis le 31 mars 2000 ont trait aux sources de recettes de la province.

Éléments des états financiers de la province

1.30 Le chapitre 2 contient aussi nos observations sur des éléments des états financiers de la province. Il s'agit d'une ventilation détaillée des chiffres présentés dans les états financiers à l'intention du lecteur qui veut comprendre plus en profondeur l'état des finances et les résultats des activités de la province.

1.31 Nous tenons à souligner trois points à propos de nos observations sur des éléments des états financiers.

1.32 Le premier point est que nous considérons toujours préoccupant le niveau des créances douteuses de la province et estimons qu'il est possible de mieux gérer ces comptes.

1.33 Le deuxième point découle de notre comparaison de la dette nette de la province avec la dette nette d'autres provinces. À notre avis, il est utile de savoir relativement à la vision d'autosuffisance que, alors que la Nouvelle-Écosse compte 25 % de plus d'habitants que le Nouveau-Brunswick et que son économie est 33 % plus importante, sa dette nette atteint un niveau qui dépasse de plus de

80 % celui de la dette nette du Nouveau-Brunswick. Cela signifie que, selon la définition qu'on peut avoir de l'autosuffisance, une économie plus importante et une population plus nombreuse ne sont pas des gages de réussite.

1.34 Le troisième point est la croissance des recettes provenant de l'impôt sur le revenu. L'impôt sur le revenu des particuliers augmente à un rythme qui dépasse largement ce que les données économiques laissent entendre. Cela semble être un phénomène national pour lequel aucune explication définitive n'a été avancée.

D'autres vérifications financières que nous effectuons

1.35 Notre vérification des états financiers de la province n'est pas la seule vérification financière que nous faisons. Nous vérifions aussi les états financiers de divers organismes, sociétés, commissions et conseils du gouvernement, qui sont énumérés au chapitre 3. Pour la plupart de ces organisations, nous sommes tenus par la loi d'effectuer une vérification.

1.36 Comme je l'avais indiqué l'année dernière, la vérification de ces organisations accapare une partie importante de nos ressources. Or, de nouvelles normes d'assurance énoncées par l'Institut Canadien des Comptables Agréés exigent de notre part, comme de la part de tous les cabinets d'experts-comptables, plus de travail et une documentation plus approfondie de certains aspects de notre travail. Cela est vrai pour toutes nos vérifications, y compris la vérification des états financiers de la province. La situation fait que nous devons consacrer plus de temps aux vérifications financières, et nous cherchons donc de nouvelles façons de satisfaire à ces demandes accrues de notre temps.

1.37 Nous continuons à penser que certaines des organisations que nous vérifions n'ont pas besoin d'être vérifiées, bien que nous soyons tenus de le faire par la loi. Certaines des organisations que nous vérifions sont petites, et le gouvernement a accès à toute l'information dont il a besoin pour leur demander des comptes, même sans vérification. Nous aimerions que le gouvernement abolisse les exigences législatives nous obligeant à vérifier certaines organisations.

Remerciements

1.38 Je tiens à souligner la bonne collaboration des ministères et des organismes du gouvernement au cours de notre travail de vérification financière; sans exception, ils nous ont été très utiles. En particulier, la collaboration que nous obtenons du Bureau du contrôleur est essentielle pour notre travail.

1.39 Je tiens aussi à remercier l'ensemble du personnel du Bureau du vérificateur général pour son excellent travail durant l'année. Nous continuons à chercher des moyens d'améliorer nos méthodes de travail, et le personnel du bureau a fait sien ce défi.

Le vérificateur général,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Michael Ferguson". The signature is fluid and cursive, with a long horizontal stroke at the end.

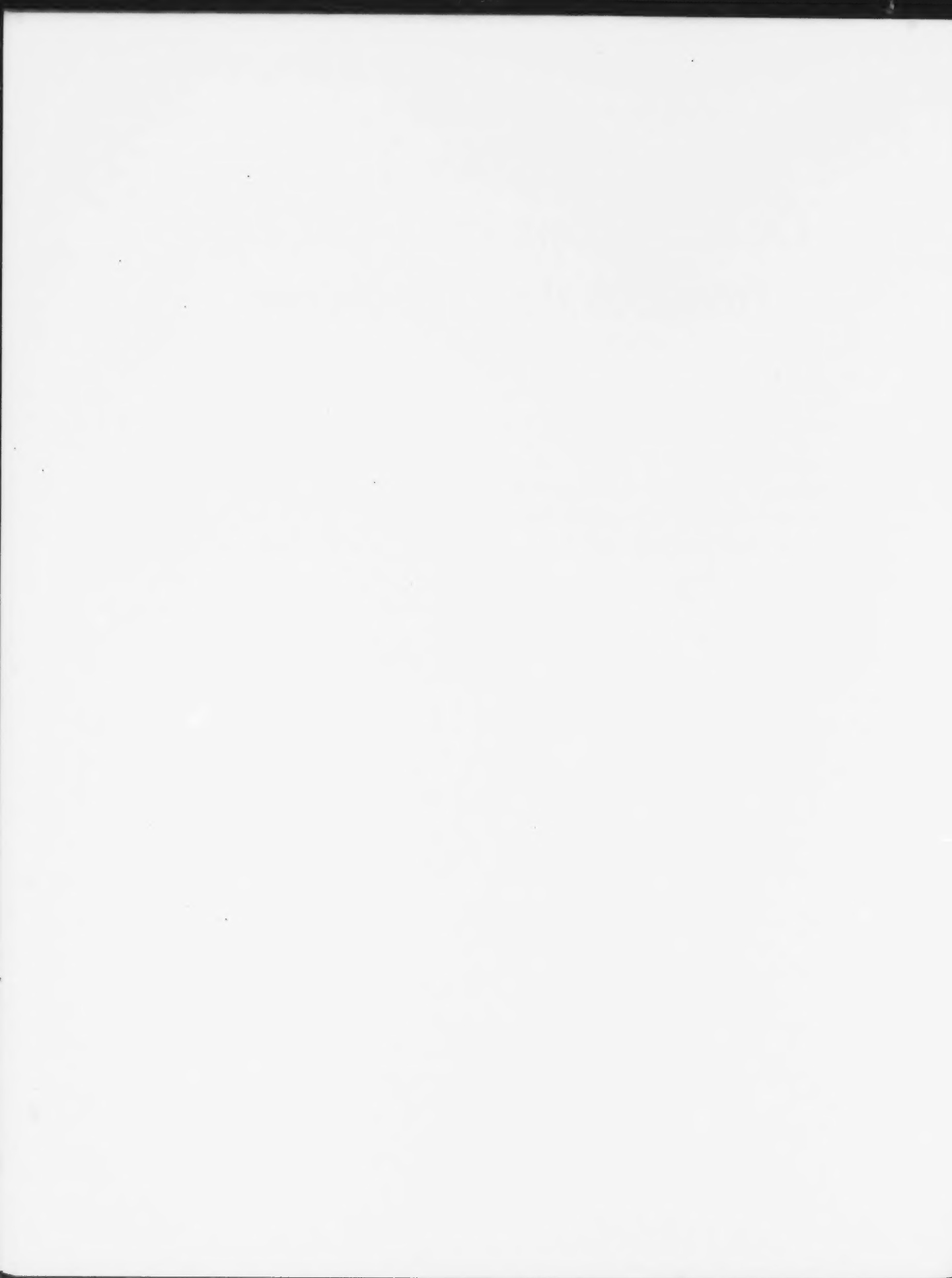
Michael Ferguson, CA

Chapitre 2

Observations sur l'état des finances de la province

Contenu

Introduction	15
Indicateurs de l'état des finances de la province.	15
Observations sur des éléments des états financiers de la province	25
Historique de la dette nette depuis le 31 mars 1987	59



Observations sur l'état des finances de la province

Introduction

2.1 Ce chapitre porte sur trois sujets distincts, mais connexes :

- Indicateurs de l'état des finances de la province

Cette partie s'appuie sur certaines informations divulguées dans les états financiers de la province, y ajoute d'autres informations objectives telles que le produit intérieur brut de la province et tente de montrer les résultats de façon claire et facile à comprendre. Elle illustre les tendances des huit derniers exercices pour ce qui est de la santé financière de la province, mesurée selon la viabilité, la souplesse et la vulnérabilité.

- Observations sur des éléments des états financiers de la province

Cette partie analyse divers éléments des états financiers de la province. Elle fournit des informations et montre les tendances au cours des sept ou huit dernières années.

- Historique de la dette nette

Cette partie analyse la dette nette enregistrée sur une période de 20 ans. Elle vise à accroître la sensibilisation aux changements dans la dette nette en tant qu'élément important de l'état des finances de la province.

Indicateurs de l'état des finances de la province

Contexte

2.2 Dans un rapport de recherche publié par l'Institut Canadien des Comptables Agréés en 1997, l'état des finances d'un gouvernement est défini comme « l'état de sa santé financière, mesurée en termes de viabilité, de souplesse et de vulnérabilité, compte tenu de l'environnement économique et financier global dans lequel il exerce ses activités ».¹ L'ICCA continue à endosser ce rapport.

1. *Indicateurs de l'état des finances des gouvernements*, 1997, publié par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.

2.3 Une partie de l'information présentée ci-dessous est comprise dans la discussion des résultats pour l'exercice du volume 1 des comptes publics. Nous sommes satisfaits de voir qu'une telle analyse est comprise dans les comptes publics. Toutefois, les indicateurs ne s'y trouvent pas tous. Pour cette raison, nous continuerons à présenter cette section, comme nous l'avons fait au cours des années précédentes.

Étendue

2.4 La présente section a pour objet de présenter aux lecteurs des informations utiles au sujet de l'état des finances de la province sur la base du rapport de recherche de l'ICCA.

2.5 Bien que de nombreux indicateurs potentiels de viabilité, de vulnérabilité et de souplesse aient été envisagés dans la préparation du rapport de recherche, seulement 10 indicateurs ont été retenus comme étant pertinents, nécessaires, mesurables et clairs pour les utilisateurs de l'information financière du gouvernement. Parmi ces indicateurs, notre bureau en a retenu six qui, à notre avis, peuvent être considérés comme utiles dans le contexte du gouvernement du Nouveau-Brunswick. Au fil des ans, nous avons porté notre attention sur les mêmes six indicateurs de façon à présenter aux lecteurs des analyses cohérentes. Ces indicateurs sont les suivants :

- | | |
|----------------------|--|
| <i>Viabilité</i> | <ul style="list-style-type: none">• Dette nette en pourcentage du PIB• Changement dans la dette nette et le PIB |
| <i>Souplesse</i> | <ul style="list-style-type: none">• Recettes de provenance interne en pourcentage du PIB• Coût du service de la dette publique en pourcentage des recettes |
| <i>Vulnérabilité</i> | <ul style="list-style-type: none">• Transferts du gouvernement fédéral en pourcentage des recettes totales• Dette en devises étrangères en pourcentage de la dette totale aux fins provinciales |

Résultats financiers utilisés dans les analyses

2.6 Dans la présente section, nos analyses sont fondées sur les états financiers de l'exercice courant tels qu'ils sont présentés dans les comptes publics. Ces états financiers signalent pour l'exercice un excédent de 236,8 millions de dollars et une diminution de la dette nette de 136,3 millions de dollars. Les chiffres d'exercices antérieurs utilisés dans nos analyses peuvent comprendre des chiffres retraités obtenus du Bureau du contrôleur.

Résumé des résultats

2.7 De façon générale, les indicateurs des huit derniers exercices montrent que l'état des finances du Nouveau-Brunswick s'est amélioré ou est demeuré relativement stable pour ce qui est de la viabilité, de la souplesse et de la vulnérabilité.

Viabilité

2.8 La viabilité est la mesure dans laquelle l'état des finances d'un gouvernement lui permet de maintenir ses programmes existants et de s'acquitter de ses obligations actuelles envers ses créanciers, sans accroître le fardeau que la dette fait peser sur l'économie.¹

2.9 Le public a maintenant bien compris que l'augmentation du coût du service de la dette publique peut avoir des répercussions directes sur la quantité et la qualité des programmes et services qui lui sont offerts. En conséquence, de nombreuses provinces, y compris le Nouveau-Brunswick, s'efforcent de maîtriser leur dette afin d'assurer l'affectation d'un maximum de fonds aux programmes et services.

2.10 Dans certaines circonstances, les gouvernements peuvent tolérer des hausses du fardeau de leur dette. Par exemple, lorsque les recettes augmentent, un coût plus élevé du service de la dette publique pourrait être toléré sans qu'il y ait de répercussions sur les programmes et services existants. Toutefois, la capacité de produire de telles recettes (p. ex., au moyen des taxes et impôts, des frais d'utilisation et des permis et licences) est étroitement liée à l'état de l'économie.

2.11 Donc, toute croissance de la dette du Nouveau-Brunswick doit demeurer du même ordre que la croissance de l'économie afin que la province puisse maintenir ses programmes et services. Si la dette croît plus rapidement que l'économie, la capacité du Nouveau-Brunswick sur le plan de la viabilité diminuera. Les programmes et services offerts à la population pourraient éventuellement en souffrir.

2.12 Le produit intérieur brut (PIB) est la valeur totale des biens et services produits dans la province durant une période donnée. Le PIB est souvent utilisé pour mesurer la croissance de l'économie.

1. *Indicateurs de l'état des finances des gouvernements*, 1997, publié par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.

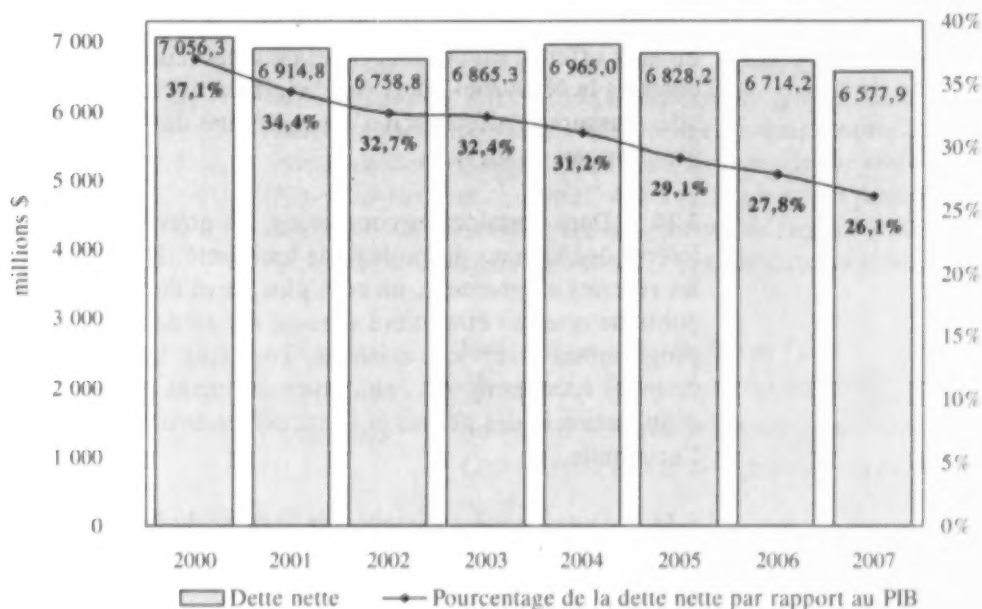
***Dettes nette en pourcentage
du PIB comme mesure de la
viabilité***

2.13 La dette nette est une mesure comptable du dépassement du passif total de la province sur ses actifs financiers. Les états financiers de 2007 montrent que la dette nette s'élève à 6 577,9 millions de dollars, soit 478,4 millions de moins qu'il y a huit ans.

2.14 L'économie du Nouveau-Brunswick a aussi progressé. La pièce 2.1 montre que la dette nette de la province par rapport au PIB a généralement diminué (favorable) au cours des huit derniers exercices, ce qui montre la capacité croissante de la province de maintenir ses programmes et services existants.

Pièce 2.1

Dettes nette en pourcentage du PIB¹ pour les huit derniers exercices



***Changement dans la dette
nette et le PIB comme
mesure de la viabilité***

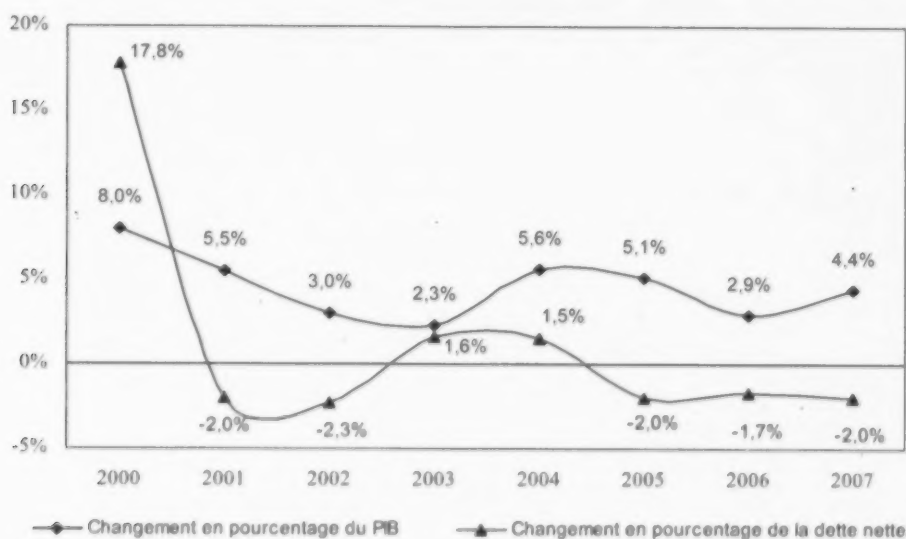
2.15 Le gouvernement peut influencer favorablement la viabilité de deux manières : en diminuant la dette nette et en augmentant la croissance de l'économie. Même si les gouvernements ont recours à différents pouvoirs politiques, législatifs et réglementaires pour stimuler l'économie, les effets de telles mesures ne sont ni garantis, ni opportuns.

1. Le PIB est mesuré en fonction de l'année civile. Le PIB utilisé dans nos tableaux pour chaque fin d'exercice au 31 mars est le PIB de l'année civile se terminant durant l'exercice visé.

2.16 Le taux de croissance de l'excédent ou du déficit et ses répercussions sur la dette nette peuvent être beaucoup mieux contrôlés. La pièce 2.2 montre que la province connaît une croissance économique dépassant la croissance de la dette nette (favorable) à chaque exercice depuis 2001. La croissance de la dette nette a surpassé la croissance de l'économie en 2000 en raison des effets de la construction de l'autoroute entre Fredericton et Moncton.

Pièce 2.2

Changement dans la dette nette et le PIB¹ pour les huit derniers exercices



Souplesse

2.17 La souplesse est la mesure dans laquelle l'état des finances d'un gouvernement lui permet d'accroître ses ressources financières, soit en augmentant ses recettes, soit en augmentant le fardeau de sa dette, de façon à faire face à ses engagements croissants.²

2.18 Le financement des programmes et des services vient des recettes ou des emprunts durant l'exercice. Pour ce qui est de la souplesse, il est utile de connaître la mesure dans laquelle la

1. Le PIB est mesuré en fonction de l'année civile. Le PIB utilisé dans nos tableaux pour chaque fin d'exercice au 31 mars est le PIB de l'année civile se terminant durant l'exercice visé.
2. *Indicateurs de l'état des finances des gouvernements*, 1997, publié par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.

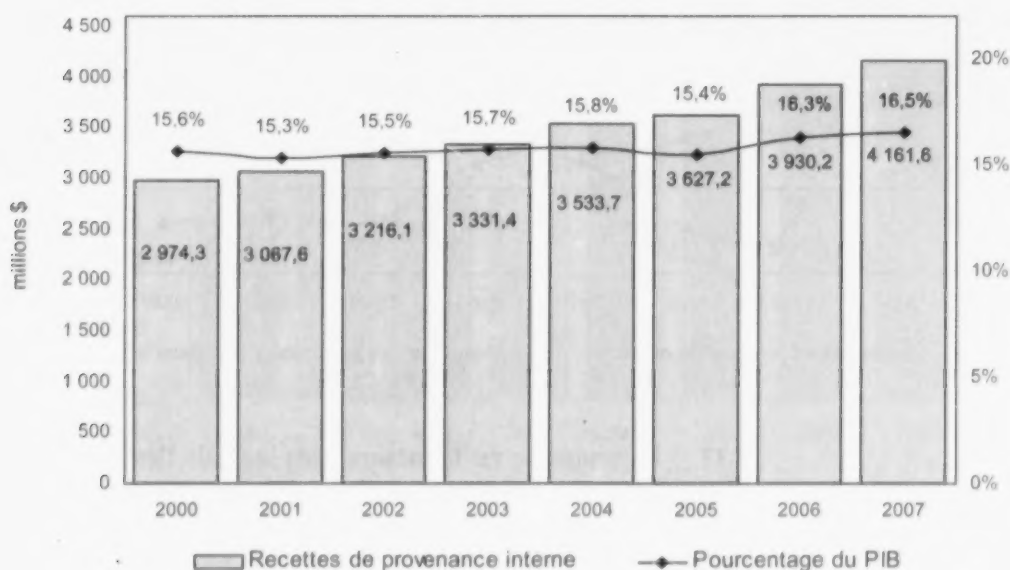
province peut percevoir des recettes auprès des sources actuelles et des sources potentielles si de nouveaux engagements surviennent.

Recettes de provenance interne en pourcentage du PIB comme mesure de la souplesse

2.19 On pourrait présumer qu'il est impossible de trouver des fonds additionnels pour de nouveaux programmes ou services à même les sources actuelles de recettes. Une solution de rechange raisonnable serait d'obtenir des recettes de nouvelles sources provinciales. Toutefois, il y a une limite aux fonds que la province peut puiser dans l'économie du Nouveau-Brunswick avant que l'économie ne commence à chanceler. Bien que la capacité exacte de l'économie d'assumer un tel fardeau ne soit pas connue, on peut tout de même déterminer la croissance ou la diminution relative durant une période donnée.

Pièce 2.3

Recettes de provenance interne en pourcentage du PIB¹ pour les huit derniers exercices



2.20 La pièce 2.3 montre la mesure dans laquelle la province a puisé des fonds à même l'économie provinciale sous forme de taxes et impôts, de frais d'utilisation et de licences et permis au cours des huit derniers exercices. La pièce montre que les sommes puisées par le gouvernement provincial dans l'économie du

1. Le PIB est mesuré en fonction de l'année civile. Le PIB utilisé dans nos tableaux pour chaque fin d'exercice au 31 mars est le PIB de l'année civile se terminant durant l'exercice visé.

Nouveau-Brunswick en pourcentage du PIB sont restées relativement stables durant les six premiers exercices de la période de huit ans, mais elles ont augmenté en 2006 et en 2007.

Coût du service de la dette publique en tant que pourcentage du total des recettes (part des intérêts) comme mesure de la souplesse

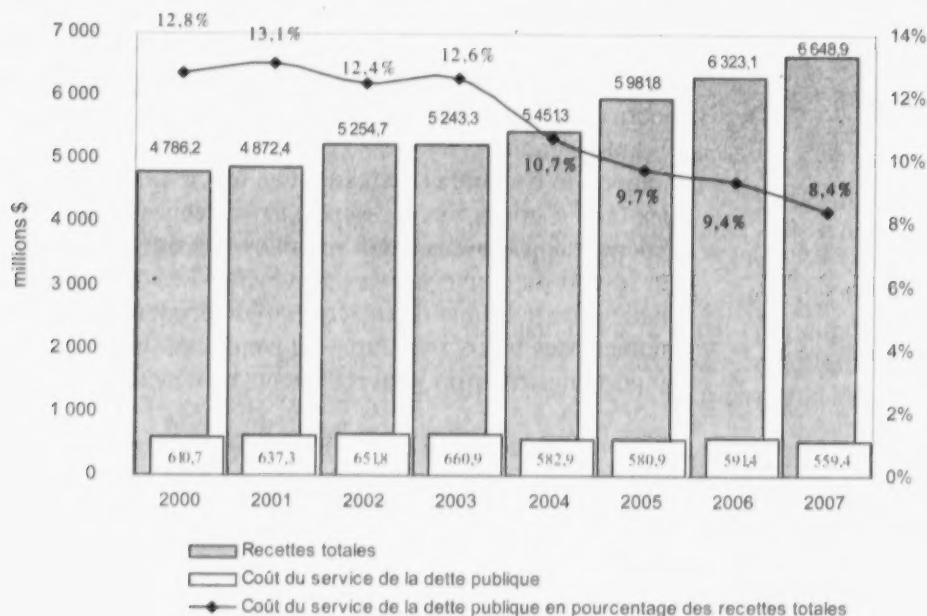
2.21 L'un des facteurs les plus connus qui influent sur la souplesse des gouvernements est le coût du service de la dette publique.

2.22 Le coût du service de la dette publique est surtout composé des intérêts sur la dette consolidée de la province. Il comprend aussi le change payé sur les intérêts et les obligations qui arrivent à échéance pendant l'exercice, l'amortissement des gains et pertes de change, ainsi que l'amortissement des escomptes et des primes engagées sur l'émission de la dette provinciale. Il ne comprend pas les remboursements de capital sur la dette consolidée de la province.

2.23 La pièce 2.4 montre les coûts du service de la dette comparativement aux recettes provinciales totales pour les huit derniers exercices.

Pièce 2.4

Coût du service de la dette publique en pourcentage du total des recettes pour les huit derniers exercices



2.24 Cette pièce montre que le coût du service de la dette publique a diminué de 32,0 millions de dollars en 2007 par rapport

à 2006 pour se chiffrer à 559,4 millions. Elle montre aussi que la province a diminué le pourcentage global d'accaparement des recettes par les intérêts, qui est passé de 12,8 % en 2000 à son niveau actuel de 8,4 %. Il s'agit d'une baisse importante, surtout attribuable à l'appréciation du dollar canadien par rapport à la devise américaine, ainsi qu'à une baisse générale des taux d'intérêt. La pièce montre que, en termes de pourcentage, la province dispose aujourd'hui d'une plus grande part de ses recettes totales pour satisfaire à ses besoins actuels qu'il y a huit ans.

Vulnérabilité

2.25 La vulnérabilité est la mesure dans laquelle l'état des finances d'un gouvernement le rend dépendant de sources de financement, nationales ou internationales, sur lesquelles il n'exerce pas d'influence.¹

2.26 Le financement des programmes et des services ne peut venir que de deux sources : les recettes et les emprunts.

Transferts du gouvernement fédéral en tant que pourcentage des recettes totales comme mesure de la vulnérabilité

2.27 En 2007, les transferts fédéraux ont représenté 37,4 % des recettes totales de la province. C'est un élément important, car les recettes de sources fédérales ne sont pas considérées comme des recettes qui peuvent être contrôlées comme les recettes produites par la province.

2.28 Les recettes de provenance interne peuvent être mieux contrôlées, car le gouvernement peut agir directement sur les sommes produites en ayant recours à des mesures législatives en matière de fiscalité et en mettant en œuvre ou en modifiant les taux des frais d'utilisation et des permis et licences. Les transferts fédéraux sont soumis à des variables fort différentes, dont peu sont du ressort du gouvernement provincial. Les décisions fédérales en matière de politique financière, qui déterminent le montant et le moment des futurs transferts, peuvent avoir des répercussions importantes pour les gouvernements provinciaux.

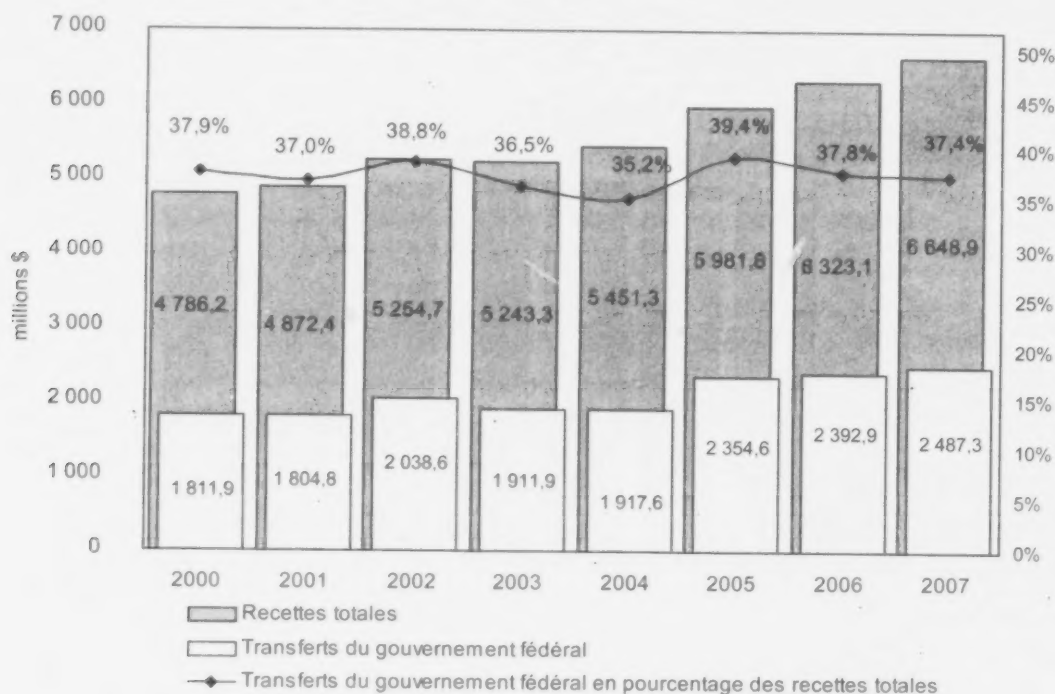
2.29 Si la dépendance du -Brunswick à l'égard des transferts fédéraux s'accroît, sa vulnérabilité à l'égard de variables sur lesquelles il n'exerce pas d'influence s'accroît aussi. La pièce 2.5 montre la dépendance de la province à l'égard des transferts fédéraux au cours des huit derniers exercices. La pièce montre que la tendance a été relativement stable au cours des huit derniers

1. *Indicateurs de l'état des finances des gouvernements*, 1997, publié par l'Institut Canadien des Comptables Agréés.

exercices. Pour permettre les comparaisons, les recettes de 2000 à 2006 ont été retraitées pour tenir compte des conventions comptables en vigueur.

Pièce 2.5

Transferts fédéraux en pourcentage des recettes totales pour les huit derniers exercices



Dettes en devises étrangères en tant que pourcentage de la dette totale aux fins provinciales comme mesure de la vulnérabilité

2.30 Lorsque la province doit emprunter, elle a des choix à faire. Ainsi, si elle choisit d'émettre sa dette en devises étrangères plutôt qu'en dollars canadiens, elle assume le risque des fluctuations des taux de change. Ces fluctuations peuvent faire augmenter ou diminuer le montant ultime à rembourser en dollars canadiens pour couvrir les intérêts et, plus tard, pour racheter la dette en devises étrangères.

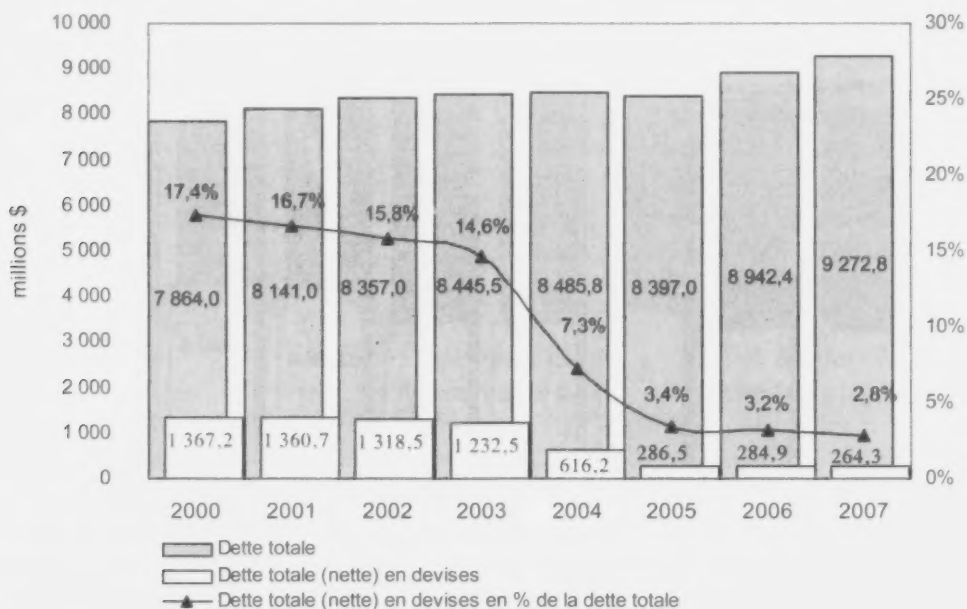
2.31 La pièce 2.6 montre le rapport entre la dette en devises étrangères et la dette totale aux fins provinciales pour les huit derniers exercices. La province peut recourir à plusieurs moyens pour réduire (couvrir) le risque lié à la dette remboursable en devises étrangères :

- achat de placements libellés en devises étrangères pour le fonds d'amortissement de la province;

- conclusion d'ententes d'échanges de dettes, qui permettent de rembourser la dette en dollars canadiens;
- conclusion de contrats à terme (qui permettent à la province d'acheter une devise étrangère à un prix stipulé à une date ultérieure donnée).

Pièce 2.6

Risque de change pour les huit derniers exercices



2.32 La pièce montre le risque de change couru par la province après l'élimination de l'effet des opérations de couverture pour contrer des fluctuations des devises étrangères.

2.33 La pièce montre que la vulnérabilité de la province à l'endroit du risque de change a connu une baisse constante (favorable) au cours des huit derniers exercices.

Résumé

2.34 De façon générale, pour les huit derniers exercices, les indicateurs de viabilité, de souplesse et de vulnérabilité montrent que l'état des finances du gouvernement du Nouveau-Brunswick s'est amélioré ou est demeuré relativement stable.

2.35 La pièce qui suit résume les indicateurs financiers et leurs répercussions sur l'état des finances de la province.

Pièce 2.7

Indicateur financier	2007	Répercussions sur l'état des finances de la province	
		tendance - 2 ans	tendance - 8 ans
<i>Viabilité</i>			
Dette nette en pourcentage du PIB (pièce 2.1)	26,1 %	favorable	favorable
Changement dans la dette nette et le PIB (pièce 2.2)	-2,0 %/4,4 %	favorable	favorable
<i>Souplesse</i>			
Recettes de provenance interne en pourcentage du PIB (pièce 2.3)	16,5 %	défavorable	pas de changement important
Coût du service de la dette publique en pourcentage des recettes totales (pièce 2.4)	8,4 %	favorable	favorable
<i>Vulnérabilité</i>			
Transferts fédéraux en pourcentage des recettes totales (pièce 2.5)	37,4 %	pas de changement important	pas de changement important
Dette en devises en pourcentage de la dette totale (pièce 2.6)	2,8 %	pas de changement important	favorable

Remarque : un changement inférieur à 1 % est considéré comme négligeable.

Observations sur des éléments des états financiers de la province

2.36 Dans cette partie, nous examinons divers éléments des états financiers de la province pour l'exercice terminé le 31 mars 2007. Ces éléments sont répartis dans trois catégories :

- le bilan,
- les éléments communiqués dans les notes,
- l'état des résultats.

2.37 Nous visons par cette information à aider les députés de l'Assemblée législative à comprendre l'information contenue dans les états financiers de la province et à formuler des questions au sujet de ces états financiers.

Bilan

2.38 Nous avons analysé les éléments suivants du bilan de la province :

- Comptes débiteurs et avances
- Taxes et impôts à recevoir
- Prêts
- Comptes créditeurs et charges constatées
- Provision pour pertes
- Toutes les provisions
- Obligations en vertu de contrats de location-acquisition

- Dette (excédent) au titre des régimes de retraite
- Dette consolidée pour fins provinciales
- Immobilisations corporelles
- Dette nette

Comptes débiteurs et avances

2.39 Le tableau qui suit ventile les comptes débiteurs et les avances de la province.

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Comptes débiteurs généraux	185,4	168,6	153,5	231,2	200,1	197,8	174,8	156,7
Débiteurs du gouvernement fédéral	169,7	164,0	141,6	132,3	121,5	122,8	119,5	106,9
Palements pour garanties d'emprunt	45,8	50,1	52,4	32,0	32,7	26,8	21,6	15,9
Autres débiteurs				7,2	7,3	9,8	10,6	12,3
Avances	106,5	126,1	125,9					
Total partiel	507,4	508,8	473,4	402,7	361,6	357,2	326,5	291,8
Intérêts à recevoir	37,1	33,4	26,3	30,8	30,3	25,6	24,1	27,1
Total partiel	544,5	542,2	499,7	433,5	391,9	382,8	350,6	318,9
Entités consolidées	51,2	48,3	43,3	42,8	47,4	n.d.	n.d.	n.d.
Total	595,7	590,5	543,0	476,3	439,3	382,8	350,6	318,9
Provision pour créances douteuses	155,7	140,7	132,9	118,5	113,3	97,7	87,4	77,5
Comptes débiteurs et avances	440,0	449,8	410,1	357,8	326,0	285,1	263,2	241,4

2.40 Ces débiteurs ne nécessitent pas tous une gestion active de la part du gouvernement provincial pour assurer leur perception, par exemple les comptes débiteurs du gouvernement fédéral, les comptes débiteurs provenant des entités consolidées qui s'occupent elles-mêmes de leur perception ou les avances de subventions. Le tableau qui suit calcule la valeur des comptes et des intérêts payables à la province qui nécessitent une gestion active pour assurer leur perception et compare cette valeur à la valeur des comptes dont le recouvrement est douteux.

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Total avant la provision	595,7	590,5	543,0	476,3	439,3	382,8	350,6	318,9
Débiteurs du gouvernement fédéral	169,7	164,0	141,6	132,3	121,5	122,8	119,5	106,9
Entités consolidées	51,2	48,3	43,3	42,8	47,4	n.d.	n.d.	n.d.
Avances de subventions	21,9	51,5	55,2					
Montant net	352,9	326,7	302,9	301,2	270,4	260,0	231,1	212,0
Provision pour créances douteuses	155,7	140,7	132,9	118,5	113,3	97,7	87,4	77,5
Pourcentage de la provision	44,1%	43,1%	43,9%	39,3%	41,9%	37,6%	37,8%	36,6%

2.41 Pour l'exercice terminé le 31 mars 2007 :

- la province fait état d'une somme de 595,7 millions de dollars pour l'élément comptes débiteurs et avances, soit environ 1 % de plus que le solde du 31 mars 2006;
- sur la somme de 595,7 millions, 51,2 millions étaient recevables et gérés par les entités consolidées;
- le gouvernement fédéral devait 169,7 millions de dollars, et la perception de cette somme n'est pas en doute;
- des avances de 21,9 millions de dollars sur des subventions de fonctionnement ont été consenties pour avril 2007;
- il reste donc des débiteurs d'une valeur de 352,9 millions de dollars que la province doit gérer activement pour assurer leur perception;
- le recouvrement de 44,1 % de ces montants, soit 155,7 millions de dollars, est considéré comme douteux.

2.42 Pour l'exercice terminé le 31 mars 2000, le pourcentage de créances douteuses s'élevait à 36,6 %.**2.43** Voici quelques autres chiffres dans les comptes débiteurs et avances qui soulèvent des questions :

- Le montant des débiteurs au titre des paiements pour garanties d'emprunt a augmenté, passant de 15,9 millions de dollars au 31 mars 2000 à 45,8 millions de dollars au 31 mars 2007.
- Les sommes à recevoir du gouvernement fédéral en vertu du programme des langues officielles se chiffraient à 6,6 millions de dollars au 31 mars 2000 et à 39,6 millions de dollars au 31 mars 2007. On peut se demander si ces fonds sont reçus en temps opportun.
- Les débiteurs des entités consolidées sont compris dans les chiffres sur les débiteurs depuis le début de l'exercice terminé le 31 mars 2003, mais aucune information n'est fournie sur le montant brut des comptes débiteurs ou le niveau de créances douteuses des entités consolidées.

2.44 Cette analyse montre qu'il est nécessaire d'améliorer la gestion des comptes débiteurs généraux de la province. Un taux de recouvrement des créances douteuses de 44,1 %, taux qui est à la hausse, d'importants paiements pour garanties d'emprunt et des questions au sujet de la rapidité des recouvrements sont tous des exemples qui suggèrent des possibilités d'amélioration.

Taxes et impôts à recevoir

2.45 Le tableau qui suit ventile les taxes et impôts à recevoir par la province.

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Taxe sur l'essence et les carburants	22,8	20,7	26,0	21,9	20,0	17,2	21,5	14,6
Taxe sur les minéraux métalliques	101,9	--	--	--	--	--	--	--
Impôts fonciers	406,2	411,0	395,3	384,0	374,3	359,9	342,4	323,8
Redevances forestières et droits de coupe	22,0	24,3	21,8	28,0	18,2	18,4	22,7	19,1
Taxe de vente	87,0	87,9	32,7	107,7	85,4	68,9	68,9	69,5
Taxe sur le tabac	8,4	8,5	10,2	11,3	9,0	7,4	5,3	4,4
Autres	13,1	2,5	2,9	0,3	0,1	0,1	0,1	0,2
Total partiel	661,4	554,9	488,9	553,2	507,0	471,9	460,9	431,6
Provision pour créances douteuses	77,0	85,4	80,7	86,6	89,5	89,5	84,5	83,9
Total	584,4	469,5	408,2	466,6	417,5	382,4	376,4	347,7

2.46 Pour analyser les taxes et impôts à recevoir, nous avons comparé le solde impayé des débiteurs en fin d'exercice aux recettes fiscales pour l'exercice relativement à certains types de taxe et d'impôt.

Recettes fiscales	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Taxe sur l'essence et les carburants	215,2	232,1	239,7	234,9	222,1	184,3	186,5	185,5
Impôts fonciers	351,5	341,0	334,1	303,9	295,0	288,6	274,7	258,1
Redevances - Forêts	58,8	56,9	60,2	62,9	53,1	54,6	58,3	54,5
Taxe sur le tabac	81,9	90,5	96,5	101,4	91,9	69,7	49,8	47,8
Taxe sur les minéraux métalliques	120,2	10,5	2,8	2,2	5,7	2,3	3,3	3,9

2.47 Le tableau qui suit montre le ratio des taxes et impôts impayés relativement aux recettes fiscales applicables pour l'exercice.

	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Taxe sur l'essence et les carburants	10,6%	8,9%	10,8%	9,3%	9,0%	9,3%	11,5%	7,9%
Impôts fonciers	115,6%	120,5%	118,3%	126,4%	126,9%	124,7%	124,6%	125,5%
Redevances – Forêts	37,4%	42,7%	36,2%	44,5%	34,3%	33,7%	38,9%	35,0%
Taxe sur le tabac	10,3%	9,4%	10,6%	11,1%	9,8%	10,6%	10,6%	9,2%
Taxe sur les minéraux métalliques	84,8%							

2.48 Quelques observations :

- Comme les relevés d'impôt foncier pour l'année civile sont envoyés avant le 31 mars mais qu'ils ne sont exigibles qu'après le 31 mars, les états financiers font toujours état d'un important solde d'impôts fonciers à recevoir. Il est donc difficile d'évaluer la situation en matière de perception des impôts fonciers.
- En supposant que les taxes sur l'essence et le tabac soient exigibles tous les mois, on peut raisonnablement supposer qu'environ 1/12^e des recettes de l'exercice provenant de ces taxes est impayé en fin d'exercice, ce qui représenterait 8,3 %.
- La taxe sur les minéraux métalliques est devenue une importante source de recettes en raison des augmentations des prix du zinc. Le plein montant à recevoir a été perçu peu après la fin de l'exercice.

2.49 Étant donné les dates des relevés et des paiements des impôts fonciers, il est difficile d'évaluer le pourcentage global de créances douteuses dans la catégorie des taxes et impôts à recevoir.

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Taxes et impôts à recevoir	661,4	554,9	488,9	553,2	507,0	471,9	460,9	431,6
Provision pour créances douteuses	77,0	85,4	80,7	86,6	89,5	89,5	84,5	83,9
Pourcentage	11,6%	15,4%	16,5%	15,7%	17,7%	19,0%	18,3%	19,4%

2.50 Si nous ajustons les chiffres pour prendre en compte les dates des relevés et des paiements des impôts fonciers, les pourcentages de créances douteuses seraient passablement plus élevés.

Prêts

2.51 Le tableau qui suit ventile les prêts en cours remboursables à la province.

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Entreprises Nouveau-Brunswick	196,1	200,2	206,7	201,8	239,0	228,0	224,2	215,8
Éducation et/ou Formation et Développement de l'emploi	296,0	258,3	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2
Agence d'efficacité et de conservation énergétique du Nouveau-Brunswick	2,3	0,2						
Environnement et/ou Gouvernements locaux	9,9	0,7	0,6	0,6	0,6	0,7	0,7	0,7
Conseil exécutif	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0	4,0
Services familiaux et communautaires	34,8	34,5	33,6	32,7	31,8	30,9	31,3	24,9
Finances	0,0	1,0	1,6	1,6	1,9	1,7	1,9	2,3
Sécurité publique	10,2	10,4	10,7	10,9	11,2	11,4	11,6	12,2
Société de développement régional	7,3	3,6	5,3	3,8	3,6	3,2	3,2	3,0
Approvisionnement et Services							0,5	0,5
Total partiel	560,6	512,9	262,7	255,6	292,3	280,1	277,6	263,6
Provision pour créances douteuses	207,2	192,9	142,6	129,3	143,9	133,7	124,7	122,3
Total	353,4	320,0	120,1	126,3	148,4	146,4	152,9	141,3

2.52 Au cours de l'exercice terminé le 31 mars 2006, la responsabilité des prêts aux étudiants a été dévolue à la province. La valeur de la créance au 31 mars 2006 était de 258 millions de dollars, et elle est de 296 millions pour 2007. Cette dévolution a essentiellement doublé le compte des prêts en cours remboursables à la province et rend difficiles les comparaisons avec les exercices antérieurs à 2006.

2.53 Au cours l'exercice terminé le 31 mars 2007, le ministère des Gouvernements locaux a consenti un prêt de 9,2 millions de dollars à la ville de Saint John.

2.54 Certains des prêts en cours devraient être radiés. Le prêt du Conseil exécutif à la Fondation du quotidien francophone est assorti d'une provision pour pertes de 100 %, et sa structure est essentiellement celle d'une subvention. Les prêts de 9,5 millions de dollars pour les jugements inexécutés inscrits pour Sécurité publique sont d'anciens prêts dont la provision pour pertes est de 100 %. Ces deux éléments totalisent 13,5 millions de dollars, somme que la province sait qu'elle ne recouvrera pas et qui devrait être radiée.

2.55 Le pourcentage de prêts dont le remboursement est douteux est le suivant :

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Prêts	560,6	512,9	262,7	255,6	292,3	280,1	277,6	263,6
Provision pour créances douteuses	207,2	192,9	142,6	129,3	143,9	133,7	124,7	122,3
Pourcentage	37,0%	37,6%	54,3%	50,6%	49,2%	47,7%	44,9%	46,4%

2.56 La réduction du pourcentage en 2006 s'explique par l'ajout du programme des prêts aux étudiants au portefeuille de prêts de la province.

2.57 Voici un historique du pourcentage de la provision pour certaines catégories de prêts :

	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
<i>Loi sur l'aménagement agricole</i>	69,0%	72,4%	73,2%	71,0%	69,0%	66,3%	48,0%	37,5%
<i>Loi sur le développement économique</i>	64,9%	65,1%	56,8%	46,0%	45,0%	41,7%	37,2%	30,5%
<i>Loi sur le développement des pêches</i>	71,9%	73,8%	71,6%	76,8%	74,3%	74,3%	77,9%	82,2%
Gestion provinciale Ltée	80,6%	73,3%	44,6%	34,3%	30,9%	25,9%	18,8%	32,5%
Prêts aux étudiants	18,6%	15,9%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Prêts aux gouvernements locaux	2,6%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
La Fondation du quotidien francophone	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
<i>Loi sur l'habitation au Nouveau-Brunswick</i>	6,9%	7,0%	6,3%	7,6%	7,9%	8,1%	9,2%	10,8%
Accords MEIR	n.d.	n.d.	0,0%	54,5%	42,9%	35,3%	31,6%	26,1%
Jugements inexécutés	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%

2.58 Les quatre plus grandes catégories de prêts, qui comptent pour 92,0 % de l'ensemble des prêts et avances impayés au 31 mars 2007, sont les suivantes :

- Prêts aux étudiants 52,8 %
- Prêts en vertu de la
Loi sur le développement économique 26,0 %
- Prêts en vertu de la *Loi sur le développement des pêches* 7,0 %
- Prêts en vertu de la
Loi sur l'habitation au Nouveau-Brunswick 6,2 %

2.59 Deux de ces catégories de prêts ont enregistré des augmentations de leur taux de créances irrécouvrables. Le pourcentage de créances irrécouvrables en vertu de la *Loi sur le*

développement économique est passé de 30,5 % à 64,9 % entre le 31 mars 2000 et le 31 mars 2007. Le pourcentage de prêts aux étudiants irrécouvrables est passé de 15,9 % à 18,6 % entre le 31 mars 2006 et le 31 mars 2007.

2.60 Deux de ces catégories de prêts ont enregistré des diminutions de leur taux de créances irrécouvrables. Le pourcentage de créances irrécouvrables en vertu de la *Loi sur le développement des pêches* est passé de 82,2 % à 71,9 % entre le 31 mars 2000 et le 31 mars 2007. Le pourcentage de créances irrécouvrables en vertu de la *Loi sur l'habitation au Nouveau-Brunswick* est passé de 10,8 % à 6,9 %. La provision pour créances douteuses relative à ces deux catégories de prêts devrait être revue.

Comptes créditeurs et charges constatées

2.61 Le tableau qui suit fournit un historique du solde des comptes créditeurs et des charges constatées pour les huit derniers exercices.

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Comptes créditeurs	446,8	417,4	388,2	372,4	300,5	375,6	255,0	275,9
Montants dus au Canada	228,9	249,9	211,4	186,2	34,8	10,3	9,5	16,2
Intérêts courus	227,0	236,8	244,2	231,0	229,5	164,2	164,3	166,5
Avantages des employés	609,2	599,6	575,4	542,2	419,5	404,1	403,9	352,5
Autres	127,7	137,6	201,1	148,5	268,1	182,7	210,4	219,0
	1 639,6	1 641,3	1 620,3	1 480,3	1 252,4	1 136,9	1 043,1	1 030,1

2.62 L'élément le plus important du compte des montants dus au Canada a trait aux paiements versés en trop par le Canada à la province au titre des transferts fédéraux. De la somme due en 2007, environ 187,5 millions de dollars sur 228,9 millions ont trait aux paiements en trop versés par le Canada au titre de la péréquation. Voilà qui montre comment les paiements en provenance d'Ottawa qui sont fondés sur des estimations peuvent changer considérablement une fois que les montants estimatifs deviennent définitifs.

2.63 Deux des éléments des charges constatées au titre des avantages des employés sont :

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Responsabilité relative aux travailleurs accidentés	105,8	103,3	95,7	89,6	83,2	68,9	55,7	42,3
Indemnités de retraite	303,1	289,4	272,3	264,0	247,6	232,4	230,7	224,9

2.64 Les montants des indemnités de retraite constatées pour les exercices antérieurs à 2007 ont été retraités afin de tenir compte de l'inscription des indemnités de retraite des régies régionales de la santé, que la province a comptabilisées en tant que modification aux conventions comptables.

2.65 La différence dans la croissance de ces deux charges constatées est évidente. La responsabilité relative aux travailleurs accidentés a augmenté de 150,1 % au cours d'une période de sept ans, tandis que l'obligation constatée au titre des indemnités de retraite a augmenté de 34,8 % seulement. Même si les deux responsabilités ont trait à la population active de la province, l'une augmente rapidement, tandis que l'autre a un rythme de croissance plus lent.

Provision pour pertes

2.66 Le tableau qui suit fournit un historique du solde des provisions pour pertes au cours des huit derniers exercices.

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Provision pour pertes	95,8	84,0	83,3	104,2	74,2	68,7	30,9	16,2

2.67 Au 31 mars 2007, cette provision atteignait un solde cinq fois plus élevé qu'au 31 mars 2000. La provision touche les éléments suivants :

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Enterprises-Nouveau-Brunswick	68,8	60,5	36,2	40,0	19,9	19,1	12,2	14,7
Éducation	0	0	30,7	35,1	30,1	25,4	18,5	1,3
Autres	0,2	0,2	0,2	0,7	0,2	0,2	0,2	0,2
Appels au titre de l'impôt foncier	26,8	23,3	16,2	28,4	24,0	24,0	-	-

2.68 Le tableau montre que le solde du 31 mars 2005 pour le ministère de l'Éducation a disparu à la suite du changement dans la méthode pour consentir des prêts aux étudiants, qui ne sont plus des garanties mais des prêts directs. La provision pour pertes sur les garanties d'emprunt d'Entreprises Nouveau-Brunswick n'a cessé d'augmenter depuis six ans.

2.69 La provision pour les appels au titre de l'impôt foncier a été ajoutée à ce tableau en 2007, et les montants des exercices antérieurs ont été ajoutés selon notre meilleure estimation. Pour les exercices antérieurs, ces montants étaient inscrits comme des charges à payer ou comme des provisions en regard des comptes débiteurs d'impôt foncier.

Toutes les provisions

2.70 La province a établi diverses provisions pour pertes. Nous avons examiné ces provisions en rapport avec les comptes auxquels elles se rapportent. Si nous les prenons dans leur ensemble, nous obtenons un portrait complet des provisions :

	(millions \$)							
Toutes les provisions	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Provision pour pertes	95,8	84,0	83,3	104,2	74,2	68,7	30,9	16,2
Provision pour créances douteuses (prêts et avances)	207,2	192,9	142,6	129,3	143,9	133,7	124,7	122,3
Provision pour créances douteuses (taxes et impôts à recevoir)	77,0	85,4	80,7	86,6	89,5	89,5	84,5	83,9
Provision pour créances douteuses (comptes débiteurs et intérêts à recevoir)	155,7	140,7	132,9	118,5	113,3	97,7	87,4	77,5
Total des provisions	535,7	503,0	439,5	410,2	396,9	365,6	327,5	299,9

2.71 Ces chiffres sont préoccupants. Au 31 mars 2007, la province s'attend à perdre 535,7 millions de dollars sur les divers montants qu'elle a prêtés ou garantis. Il semble que la situation soit symptomatique d'une déficience dans la fonction de recouvrement. Il semble aussi qu'elle soit porteuse de possibilités. En effet, chaque point de pourcentage de ces créances douteuses recouvré par la province représenterait 5,4 millions de dollars.

2.72 L'année dernière, nous signalions qu'il existe au moins un mécanisme peu coûteux qui a fait ses preuves dans d'autres

provinces; il s'agit du service de recouvrement offert par l'Agence du revenu du Canada. En août 2007, un décret en conseil a donné la permission au ministre des Finances de conclure un protocole d'entente avec le gouvernement du Canada pour se prévaloir de ce service. Il y aurait lieu d'examiner bon nombre des programmes de crédit et de prêt du gouvernement provincial afin de déterminer si des changements s'imposent.

**Obligations au titre de
contrats de
location-acquisition**

2.73 Le tableau qui suit fournit un historique du solde des obligations au titre de contrats de location-acquisition pour les huit derniers exercices.

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Contrats de location-acquisition	817,1	834,1	849,4	865,8	873,7	871,9	900,0	900,7

2.74 Le contrat de location-acquisition le plus important est celui de l'autoroute entre Fredericton et Moncton :

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Contrat de location-acquisition pour l'autoroute Fredericton-Moncton	792,4	808,4	823,0	837,0	843,8	844,6	871,8	872,0

2.75 Au cours des sept derniers exercices, la province a remboursé 79,6 millions de dollars du solde à payer sur le capital du contrat de location-acquisition pour l'autoroute entre Fredericton et Moncton.

**Dettes (excédent) au titre des
régimes de retraite**

2.76 Le tableau qui suit fournit un historique du solde de la dette au titre des régimes de retraite de la province pour les huit derniers exercices.

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Dettes (excédent) au titre des régimes de retraite	(126,4)	30,2	156,7	271,5	362,1	372,6	442,6	596,0

2.77 Le tableau montre une baisse constante de l'encours de la dette au titre des régimes de retraite au cours des six exercices antérieurs, tandis qu'un excédent est signalé en 2007 lorsque des estimations appropriées sont utilisées aux fins comptables. La situation découle de la manière dont les régimes de retraite sont comptabilisés. Les normes comptables pour les régimes de retraite comprennent des mesures qui contribuent à éliminer une bonne part de l'instabilité sous-jacente, surtout en ce qui concerne la valeur marchande de l'actif des régimes. La dette au titre des régimes de retraite comprend en fait les éléments suivants :

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Dette estimative au titre des prestations de retraite acquises	7 865,5	7 324,5	6 719,6	6 380,9	5 983,7	5 603,1	5 339,0	5 138,2
Valeur marchande de l'actif des régimes de retraite	8 030,5	7 449,3	6 521,7	6 086,5	4 926,3	5 445,1	5 407,4	5 819,1
Total partiel	(165,0)	(124,8)	197,9	294,4	1 057,4	158,0	(68,4)	(680,9)
Redressements comptables	38,6	155,0	(41,2)	(22,9)	(695,3)	214,6	511,0	1 276,9
Dette au titre des régimes de retraite	(126,4)	30,2	156,7	271,5	362,1	372,6	442,6	596,0

2.78 Le tableau montre une augmentation constante des prestations accumulées estimatives acquises par les participants aux divers régimes de retraite de la province. Cependant, la valeur marchande de l'actif des régimes de retraite fluctue considérablement. Au cours des huit exercices compris dans le tableau, l'actif des régimes a été à son plus bas le 31 mars 2003, avec une valeur de 4 926,3 millions de dollars, et à son plus haut le 31 mars 2007, avec une valeur de 8 030,5 millions de dollars.

2.79 Le tableau fait également état de la différence entre la valeur marchande de l'actif des régimes et le passif estimatif au titre des prestations accumulées des régimes à chaque fin d'exercice. Au 31 mars 2000, la valeur marchande de l'actif a même surpassé de 680,9 millions de dollars le passif estimatif au titre des prestations acquises par les participants aux régimes. Au 31 mars 2003, la situation s'était renversée, la valeur du passif estimatif excédant l'actif des régimes de 1 057,4 millions de dollars. Au 31 mars 2006, la situation s'était de renversée, la valeur marchande de l'actif surpassant le passif estimatif de 124,8 millions de dollars. Cette tendance s'est poursuivie pour l'exercice terminé le 31 mars

2007, pour lequel il est signalé que la valeur marchande de l'actif a dépassé le passif estimatif de 165,0 millions de dollars.

2.80 Les normes comptables visant les régimes de retraite des gouvernements permettent d'apporter des redressements qui atténuent l'incidence des changements importants dans les éléments de la dette au titre des régimes de retraite, par exemple le rendement des marchés sur l'actif. Ainsi, au 31 mars 2000, même si l'actif des régimes de retraite de la province excédait les obligations au titre des prestations estimatives de 680,9 millions de dollars, les états financiers de la province faisaient état d'une dette au titre des régimes de retraite de 596,0 millions de dollars. De même, au 31 mars 2003, la valeur des prestations accumulées estimatives des régimes excédait la valeur marchande de l'actif des régimes de 1 057,4 millions de dollars, alors que la dette au titre des régimes de retraite indiquée dans les états financiers de la province était de 362,1 millions de dollars. Au 31 mars 2007, la valeur marchande de l'actif des régimes dépasse de 165,0 millions de dollars les prestations accumulées estimatives, alors que la dette au titre des régimes de retraite indiquée dans les états financiers de la province est de 126,4 millions de dollars.

2.81 La variation annuelle dans la dette au titre des régimes de retraite ne s'explique pas entièrement par le rendement des marchés sur l'actif ou les redressements comptables. La province cotise également aux régimes de retraite afin d'en abaisser la dette. Le tableau qui suit compare les charges de retraite pour l'exercice avec les cotisations versées aux régimes par le gouvernement provincial.

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Charges de retraite	101,1	109,9	108,4	124,2	90,4	(0,7)	(51,1)	(9,1)
Cotisations de l'employeur	257,7	236,4	223,2	214,8	100,9	69,1	102,3	167,6
Diminution de la dette au titre des régimes de retraite	156,6	126,5	114,8	90,6	10,5	69,8	153,4	176,7

Dette consolidée aux fins provinciales

2.82 Le tableau qui suit fournit un historique du solde de la dette consolidée aux fins provinciales pour les huit derniers exercices.

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Dette consolidée aux fins provinciales	9 272,8	8 942,4	8 397,0	8 485,8	8 418,7	8 004,7	7 656,2	7 408,5

2.83 Au 31 mars 2007, la dette consolidée aux fins provinciales était de 1 864,3 millions de dollars de plus qu'au 31 mars 2000. Voilà qui pourrait déconcerter certains lecteurs des états financiers, car cela semble incompatible avec la baisse de la dette nette au cours de la période. La principale explication réside dans le fonds d'amortissement de la province. Le tableau qui suit indique la valeur comptable du fonds d'amortissement de la province pour les huit derniers exercices.

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Valeur marchande du fonds d'amortissement	3 968,2	3 984,0	3 773,8	3 716,2	3 543,0	3 358,8	3 130,2	2 925,5

2.84 Donc, tandis que la dette consolidée pour fins provinciales a augmenté de 1 864,3 millions de dollars entre le 31 mars 2000 et le 31 mars 2007, 1 042,7 millions de dollars de ces emprunts ont été mis de côté dans le fonds d'amortissement de la province.

2.85 De plus, au cours de l'exercice terminé le 31 mars 2006, la province est devenue responsable des prêts aux étudiants, d'une valeur de 209,2 millions de dollars. La dette consolidée a financé l'acquisition de cet actif financier.

2.86 Les fonds acquis au moyen d'emprunts servent aussi à abaisser la dette au titre des régimes de retraite de la province. Comme l'indique le dernier tableau de la section sur la dette au titre des régimes de retraite, la province a versé des sommes considérables dans les régimes de retraite au cours des huit derniers exercices.

2.87 L'augmentation de la dette consolidée aux fins provinciales qui a eu lieu durant l'exercice terminé le 31 mars 2007 est particulièrement déconcertante à première vue, car la province a enregistré un excédent et une diminution de la dette nette en 2007, mais la dette consolidée aux fins provinciales a augmenté de

330,4 millions de dollars, tandis que le fonds d'amortissement a en fait diminué de 15,8 millions. Toutefois, si on regarde le bilan, on voit que l'encaisse moins les emprunts à court terme a augmenté de 193,2 millions de dollars et, comme il est signalé précédemment, un versement de 156,6 millions de dollars a été fait sur la dette au titre des régimes de retraite durant l'exercice terminé le 31 mars 2007. Ces deux éléments expliquent pourquoi la dette consolidée aux fins provinciales a augmenté.

Immobilisations corporelles

2.88 Le tableau qui suit fournit un historique du solde des immobilisations corporelles pour les quatre derniers exercices.

	(millions \$)			
	2007	2006	2005	2004
Immobilisations corporelles	5 645,5	5 518,9	5 404,0	5 294,9
Contributions reportées pour dépenses en capital	(680,2)	(659,8)	(657,3)	(644,9)
Investissements provinciaux dans les immobilisations corporelles	4 965,3	4 859,1	4 746,7	4 650,0

2.89 Le tableau qui suit est une analyse des changements dans les contributions reportées pour dépenses en capital du gouvernement fédéral pour l'acquisition d'immobilisations corporelles au cours des trois derniers exercices.

	(millions \$)		
	2007	2006	2005
Solde d'ouverture	659,8	657,3	644,9
Fonds reçus pour acquérir des immobilisations corporelles	43,5	24,9	34,3
Amortissement des contributions reportées pour dépenses en capital	(23,1)	(22,4)	(21,9)
Solde de clôture	680,2	659,8	657,3

2.90 Voici une analyse des changements dans le solde des immobilisations corporelles pour les trois derniers exercices.

	(millions \$)		
	2007	2006	2005
Solde d'ouverture	5 518,9	5 404,0	5 294,9
Acquisitions	365,0	342,2	326,7
Amortissement des immobilisations corporelles	(238,1)	(226,9)	(215,3)
Perte sur ventes d'immobilisations corporelles	(0,3)	(0,4)	(2,3)
Solde de clôture	5 645,5	5 518,9	5 404,0

2.91 Le tableau qui suit présente les investissements annuels dans les immobilisations corporelles de 2005 à 2007. Il montre que la grande majorité de nos projets d'infrastructure ont été financés par le gouvernement provincial durant cette période. En moyenne, au cours des trois derniers exercices, environ 10 % du financement est venu du gouvernement fédéral.

	(millions \$)		
	2007	2006	2005
Investissements provinciaux	321,5	317,3	292,4
Investissements fédéraux	43,5	24,9	34,3
Total des investissements	365,0	342,2	326,7
Part provinciale du financement	88,1 %	92,7 %	89,5 %

Dettes nettes

2.92 La dette nette est une importante mesure de l'état des finances de la province. Le tableau qui suit fournit un historique de la dette nette de la province pour les huit derniers exercices.

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Dettes nettes	6 577,9	6 714,2	6 828,2	6 965,0	6 865,3	6 758,8	6 914,8	7 056,3

2.93 Au cours de cette période de sept ans, la dette nette a été réduite de 478,4 millions de dollars. La dette nette provinciale par habitant pour les huit derniers exercices est la suivante :

	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Dettes nettes (millions \$)	6 577,9	6 714,2	6 828,2	6 965,0	6 865,3	6 758,8	6 914,8	7 056,3
Population	749 000	749 000	752 000	752 000	751 000	750 000	750 000	750 000
Dettes nettes par habitant	8 782 \$	8 964 \$	9 080 \$	9 262 \$	9 142 \$	9 012 \$	9 220 \$	9 408 \$

2.94 Au 31 mars 2000, la part de la dette nette de la province assumée par chaque citoyen du Nouveau-Brunswick était de 9 408 \$. Au 31 mars 2007, cette part avait baissé à 8 782 \$.

2.95 La dette nette de la province exprimée en pourcentage du PIB pour les huit derniers exercices est la suivante :

	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Dette nette (millions \$)	6 577,9	6 714,2	6 828,2	6 965,0	6 865,3	6 758,8	6 914,8	7 056,3
PIB (PIB de l'année civile précédente)	25 221	24 162	23 487	22 346	21 169	20 684	20 085	19 041
Dette nette en pourcentage du PIB	26,1 %	27,8 %	29,1 %	31,2 %	32,4 %	32,7 %	34,4 %	37,1 %

2.96 Ces indicateurs de la dette nette affichent tous une amélioration pour la période de sept ans en question. Une autre façon d'évaluer ces résultats est de les comparer à ceux obtenus par les provinces dont la population est de taille similaire à celle du Nouveau-Brunswick. Dans ces tableaux, la dette nette provient des états financiers condensés vérifiés de chaque province, et les informations au sujet du PIB et de la population proviennent du site Web de Statistique Canada.

(millions \$)	
Dette nette	2007
Saskatchewan	6 446
Nouveau-Brunswick	6 578
Manitoba	10 403
Nouvelle-Écosse	12 357

Dette nette par habitant	2007
Saskatchewan	7 390 \$
Nouveau-Brunswick	8 782 \$
Manitoba	8 833 \$
Nouvelle-Écosse	13 245 \$

Dette nette en pourcentage du PIB	2007
Saskatchewan	16,0 %
Manitoba	23,6 %
Nouveau-Brunswick	26,1 %
Nouvelle-Écosse	36,0 %

Éléments communiqués dans les notes

2.97 En vertu des normes comptables, il n'est pas obligatoire de signaler immédiatement certains événements économiques, bien que la plupart doivent être communiqués dans les notes afférentes aux états financiers. Le traitement comptable de ces éléments par la province est correct, mais les lecteurs des états financiers devraient savoir quels sont ces éléments. Les principaux éléments sont les suivants :

- Passif éventuel
- Engagements
- Fluctuations des devises étrangères
- Valeur marchande des placements du fonds d'amortissement

Passif éventuel

2.98 La province a un certain nombre de prêts garantis. Les prêts garantis pour les huit derniers exercices, moins les provisions pour pertes constatées, sont les suivants :

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Prêts garantis	654,5	598,7	736,0	684,9	583,2	518,3	486,6	396,8

2.99 Ces chiffres montrent une augmentation importante de la valeur des garanties consenties par la province au cours de la période de cinq ans allant du 31 mars 2000 au 31 mars 2005, puis une baisse marquée en 2006. La baisse marquée de 2006 s'explique par la transformation des prêts aux étudiants de garanties en prêts en cours. Les garanties ont de nouveau augmenté en 2007, le solde atteignant 654,5 millions de dollars déduction faite des provisions pour pertes constatées.

2.100 Voici une ventilation des éléments des garanties de la province :

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
<i>Loi sur l'enseignement et la formation destinés aux adultes</i>	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3
<i>Loi sur l'aménagement agricole</i>	0,6	0,4	0,4	0,1	0,2	0,2	0,9	0,8
<i>Loi sur le développement économique</i>	128,5	123,5	103,8	124,8	47,4	33,8	35,9	43,7
<i>Loi sur le développement de l'emploi</i>	4,5	4,5	3,9	5,3	4,3	3,6	2,0	2,3
<i>Loi sur le développement des pêches</i>	16,6	20,8	5,0	6,5	10,4	5,9	3,3	4,3
<i>Loi sur les mesures destinées à encourager l'élevage du bétail</i>	0,9	0,9	0,9	1,5	1,6	1,5	1,7	0,5
<i>Loi sur les foyers de soins</i>	8,7	9,4	10,3	10,6	10,6	10,7	10,6	11,0
<i>Loi sur la Société de développement régional</i>	3,3	3,5	3,3	3,4	3,7	3,5	4,0	3,9
<i>Loi sur l'aide à la jeunesse</i>	0	0	209,1	186,8	168,2	136,6	107,9	0
Corporation de financement des municipalités du Nouveau-Brunswick	560,1	496,1	466,6	421,4	386,7	366,9	350,9	346,2
Sous-total	723,5	659,4	803,6	760,7	633,4	563,0	517,5	413,0
Provision pour pertes	69,0	60,7	67,6	75,8	50,2	44,7	30,9	16,2
Passif éventuel	654,5	598,7	736,0	684,9	583,2	518,3	486,6	396,8

2.101 Le tableau montre une augmentation importante des garanties accordées en vertu de la *Loi sur le développement économique*. Au 31 mars 2000, la valeur de ces garanties était de 43,7 millions de dollars. Elle était tombée à 33,8 millions de dollars au 31 mars 2002; depuis, elle a augmenté, atteignant 128,5 millions de dollars au 31 mars 2007. Les garanties en vertu de la *Loi sur le développement des pêches* ont aussi augmenté, passant de 4,3 millions de dollars au 31 mars 2000 à 20,8 millions au 31 mars 2006. Au 31 mars 2007, elles avaient baissé pour s'établir à 16,6 millions de dollars, ce qui représente toujours une augmentation importante sur la période de huit ans, soit 12,3 millions.

2.102 Le tableau montre aussi une augmentation importante de la valeur des garanties consenties par la Corporation de financement des municipalités du Nouveau-Brunswick durant l'exercice terminé le 31 mars 2007.

2.103 En 2007, pour la première fois, la province a fait rapport de sa garantie des sommes déposées auprès des caisses populaires et les credit unions. Au 31 décembre 2006, le total des dépôts garantis se chiffrait à 2 740,4 millions de dollars. Étant donné l'importance du montant, le risque relié à la garantie doit être géré.

Engagements

2.104 Le tableau qui suit montre les engagements non réglés de la province pour les huit derniers exercices :

Engagements	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Contrats de location-exploitation	409,5	436,4	407,8	392,0	398,5	369,8	308,9	329,7
Dette à long terme des foyers de soins	121,5	111,8	84,1	84,8	86,3	81,0	78,6	68,2
Projets d'immobilisation autorisés	1 470,3	1 572,0	708,1	206,4	751,1	838,0	36,6	36,5

2.105 La hausse importante dans les projets d'immobilisation autorisés en 2002 et en 2003 est attribuable aux projets d'immobilisations d'Énergie NB. La valeur des projets d'immobilisation autorisés a augmenté considérablement au cours de l'exercice terminé le 31 mars 2006 et est demeurée relativement

élevée durant l'exercice terminé le 31 mars 2007. La satisfaction de ces engagements fera pression sur la dette nette de la province. Les notes afférentes aux états financiers ne fournissent aucun détail sur la nature de ces importants engagements, et il n'y a rien à ce sujet dans la discussion sur les résultats pour l'exercice qui accompagne les états financiers.

2.106 Les engagements au titre des contrats de location-exploitation et les engagements au titre de la dette à long terme des foyers de soins ont constamment augmenté entre 31 mars 2001 et le 31 mars 2006. En 2007, la dette à long terme des foyers de soins a continué d'augmenter, tandis que les engagements au titre des contrats de location-exploitation ont baissé.

Fluctuations des devises étrangères

2.107 Les normes comptables permettent de répartir les fluctuations des devises étrangères sur la durée restante du titre de créance non remboursé. La comptabilité des devises étrangères est complexe, et la méthode utilisée pour reporter les changements dans la valeur peut sembler contraire à l'intuition. Pour constater les changements relatifs aux devises étrangères, la dette impayée est réévaluée en fonction du taux de change en fin d'exercice, soit le 31 mars pour le Nouveau-Brunswick. Puis, une partie du changement est reportée comme une charge à passer lors d'exercices futurs, ce qui est fait en créant un compte pour les gains et pertes de change non matérialisés. Les gains de change non matérialisés sont comptabilisés dans le passif, et les pertes de change non matérialisées sont comptabilisées dans l'actif.

2.108 Le tableau qui suit montre les gains et pertes de change non matérialisés de la province pour les huit derniers exercices :

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Pertes (gains) de change non matérialisées	(48,9)	(48,7)	(39,9)	(22,8)	59,7	159,2	182,8	110,1

Valeur marchande des placements du fonds d'amortissement

2.109 La province ne fournit pas la valeur marchande de ses placements du fonds d'amortissement dans ses états financiers condensés. Cependant, elle produit des états financiers distincts pour le fonds d'amortissement, lesquels indiquent la valeur marchande des placements du fonds d'amortissement. Ces états financiers sont compris dans le volume 2 des comptes publics de la province. Le tableau qui suit montre la valeur comptable et la

valeur marchande de la part provinciale du fonds d'amortissement pour les exercices terminés le 31 mars 2000 jusqu'au 31 mars 2006.

Fonds d'amortissement	(millions \$)						
	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Valeur comptable – part provinciale	3 984,0	3 773,8	3 716,2	3 543,0	3 358,8	3 130,2	2 925,5
Valeur comptable – part d'Énergie NB	336,4	391,6	363,7	351,3	327,4	297,3	295,1
Valeur comptable totale	4 320,4	4 165,4	4 079,9	3 894,3	3 686,2	3 427,5	3 220,6
Valeur marchande	4 636,4	4 583,3	4 575,9	4 255,3	3 913,0	3 703,3	3 448,4
Dépassement de la valeur marchande sur la valeur comptable	316,0	417,9	496,0	361,0	226,8	275,8	227,8

2.110 Le tableau montre que, au 31 mars 2006, le fonds d'amortissement avait une valeur marchande qui était passablement supérieure à la valeur comptable constatée.

État des résultats

Excédent

2.111 Pour l'exercice terminé le 31 mars 2007, la province signale un excédent de 236,8 millions de dollars.

2.112 Le tableau qui suit montre l'excédent des quatre derniers exercices, tel que constaté initialement et tel que retraité.

Excédent (déficit)	(millions \$)			
	2007	2006	2005	2004
Tel que constaté initialement	236,8	243,6	242,2	(103,2)
Tel que retraité	236,8	235,0	233,7	(181,9)

Changement dans la dette nette

2.113 Pour l'exercice terminé le 31 mars 2007, la province enregistre une diminution de la dette nette de 136,3 millions de dollars.

2.114 Le tableau qui suit montre le changement dans la dette nette pour les sept derniers exercices tel que constaté initialement et tel que retraité.

	(millions \$)						
(Augmentation) Diminution de la dette nette	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Tel que constaté initialement	136,3	122,6	131,5	(103,2)	(109,4)	143,8	181,8
Tel que retraité	136,3	114,0	136,8	(99,7)	(106,5)	156,0	141,5

Recettes

2.115 Les principaux éléments des recettes que nous avons analysés sont les suivants :

- Recettes totales
- Recettes de provenance provinciale
- Taxes à la consommation
- Impôts sur le revenu
- Autres recettes provinciales
- Recettes de provenance fédérale

Recettes totales

2.116 Le tableau qui suit contient les recettes de la province pour les huit derniers exercices, réparties selon les recettes de provenance provinciale et les recettes de provenance fédérale.

	(millions \$)							
Recettes	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Provenance provinciale	4 161,6	3 930,2	3 627,2	3 533,7	3 331,4	3 216,1	3 067,7	2 974,3
Provenance fédérale	2 487,3	2 392,9	2 354,6	1 917,6	1 911,9	2 038,6	1 804,8	1 811,9
Total	6 648,9	6 323,1	5 981,8	5 451,3	5 243,3	5 254,7	4 872,4	4 786,2

2.117 Le tableau qui suit montre l'augmentation (la diminution) annuelle de chaque principale source de recettes, exprimée en dollars et en pourcentage.

Recettes	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
(millions \$)							
Provenance provinciale	231,4	303,0	93,5	202,3	115,3	148,5	93,4
Provenance fédérale	94,4	38,3	437,0	5,7	(126,7)	233,8	(7,1)
Total	325,8	341,3	530,5	208,0	(11,4)	382,3	86,3
%							
Provenance provinciale	5,9	8,4	2,6	6,1	3,6	4,8	3,1
Provenance fédérale	3,9	1,6	22,8	0,3	(6,2)	13,0	(0,4)
Total	5,2	5,7	9,7	4,0	(0,2)	7,8	1,8

2.118 Les recettes de provenance provinciale ont augmenté de 40,7 % depuis l'exercice terminé le 31 mars 2000, tandis que les

recettes de provenance fédérale ont augmenté de 37,5 %. Le tableau qui suit montre la part des recettes annuelles constituée par chaque source principale.

Recettes	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Provenance provinciale	62,6 %	62,2 %	60,6 %	64,8 %	63,5 %	61,2 %	63,0 %	62,1 %
Provenance fédérale	37,4 %	37,8 %	39,4 %	35,2 %	36,5 %	38,8 %	37,0 %	37,9 %

2.119 Au cours de ces huit exercices, les recettes de provenance provinciale ont représenté au plus fort 64,8 % des recettes totales, et au plus bas, 60,6 %. À l'heure actuelle, le pourcentage se situe à 62,6 %, ce qui est similaire au pourcentage de 2000, qui était de 62,1 %.

Recettes de provenance provinciale

2.120 Le tableau qui suit compare les recettes de provenance provinciale au PIB.

Recettes	(millions \$)						
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Provenance provinciale	4 161,6	3 930,2	3 627,2	3 533,7	3 331,4	3 216,1	3 067,7
PIB (PIB de l'année civile précédente)	25 221	24 162	23 487	22 346	21 169	20 684	20 085
Recettes de provenance provinciale en % du PIB	16,5 %	16,3 %	15,4 %	15,8 %	15,7 %	15,5 %	15,3 %
Croissance en % des recettes de provenance provinciale	5,9 %	8,4 %	2,6 %	6,1 %	3,6 %	4,8 %	3,1 %
Croissance en % du PIB	4,4 %	2,9 %	5,1 %	5,6 %	2,3 %	3,0 %	5,5 %

2.121 Au cours de cinq des sept derniers exercices, les recettes de provenance provinciale ont augmenté à un rythme supérieur au taux de croissance du PIB. Il s'ensuit que, en 2007, les recettes de provenance provinciale constituent 16,5 % du PIB, comparativement à 15,3 % en 2001.

2.122 Le tableau qui suit affiche les principales catégories de recettes de provenance provinciale et leur historique pour les huit derniers exercices.

2.123 Les cases ombragées indiquent que les recettes de la catégorie sont supérieures à celles de l'exercice précédent.

	(millions \$)							
Recettes de provenance provinciale	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Taxes à la consommation	1 169,2	1 161,4	1 059,3	1 139,5	1 050,1	913,7	889,6	824,1
Impôts fonciers	351,5	341,0	334,1	303,9	295,0	288,6	274,7	258,1
Impôts sur le revenu	1 512,9	1 224,4	1 176,1	1 065,6	1 051,5	1 092,1	1 091,9	1 045,2
Autres taxes et impôts	86,6	90,8	94,7	103,4	85,0	81,9	69,2	65,8
Licences et permis	116,4	113,8	103,0	104,1	103,0	101,6	106,6	105,4
Redevances	68,7	67,8	70,7	70,4	60,0	61,1	66,5	62,5
Revenus de placement	308,5	409,6	283,7	252,7	176,7	246,3	156,4	211,3
Autres recettes provinciales	315,9	295,0	284,0	271,6	267,1	199,9	192,8	198,2
Gains du fonds d'amortissement	231,8	226,4	221,6	222,5	243,0	230,9	220,0	203,7
Total	4 161,5	3 930,2	3 627,2	3 533,7	3 331,4	3 216,1	3 067,7	2 974,3

Taxes à la consommation

2.124 Le tableau qui suit fournit des détails sur les recettes provenant des taxes à la consommation pour les huit derniers exercices.

	(millions \$)							
Taxes à la consommation	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Taxe sur l'essence et les carburants	215,2	232,1	239,7	234,9	222,1	184,3	186,5	185,5
Taxe de vente harmonisée	872,1	838,7	723,0	803,1	736,0	659,6	653,2	590,7
Taxe sur le tabac	81,9	90,5	96,5	101,4	91,9	69,7	49,8	47,8
Autres	0,0	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Total	1 169,2	1 161,4	1 059,3	1 139,5	1 050,1	913,7	889,6	824,1
Augmentation (diminution)	7,8	102,1	(80,2)	89,4	136,4	24,1	65,5	10,1
Augmentation (diminution) en pourcentage	0,7 %	9,6 %	(7,0 %)	8,5 %	14,9 %	2,7 %	7,9 %	1,2 %
Total en pourcentage du PIB	4,6 %	4,8 %	4,5 %	5,1 %	5,0 %	4,4 %	4,4 %	4,3 %

2.125 Au cours de la période de huit ans, le principal changement dans la taxe sur l'essence et les carburants est venu des augmentations de la taxe en 2003. La diminution de cette source de recettes en 2007 découle d'une diminution du taux de la taxe. De plus, toujours au cours de cette période de huit ans, la taxe de vente harmonisée a augmenté de façon constante, sauf en 2005, exercice

pour lequel la diminution a découlé de redressements d'exercices antérieurs reliés aux recettes provenant de la taxe de vente harmonisée. L'exercice terminé le 31 mars 2003 est aussi le premier exercice pour lequel des intérêts débiteurs d'un exercice complet ont été constatés relativement à la dette contractée pour l'autoroute entre Fredericton et Moncton. Si nous prenons les recettes provenant de la taxe sur l'essence de 2002 comme année de référence, nous pouvons comparer les recettes supplémentaires approximatives découlant de l'augmentation de la taxe aux intérêts sur la dette liée à l'autoroute :

	(millions \$)					
	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Taxe supplémentaire sur l'essence et les carburants	30,9	47,8	55,4	50,6	37,8	0
Intérêts sur la dette au titre de l'autoroute	55,4	56,5	57,5	58,1	55,8	22,5

2.126 Le ratio entre les recettes provenant de la taxe de vente harmonisée et le PIB pour les huit derniers exercices est le suivant :

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Taxe de vente harmonisée	872,1	838,7	723,0	803,1	736,0	659,6	653,2	590,7
PIB (PIB de l'année civile précédente)	25 221	24 162	23 487	22 346	21 169	20 684	20 085	19 041
Ratio	3,5 %	3,5 %	3,1 %	3,6 %	3,5 %	3,2 %	3,3 %	3,1 %

Impôts sur le revenu

2.127 Le tableau qui suit fournit les détails des recettes provenant des impôts sur le revenu pour les huit derniers exercices.

	(millions \$)							
Impôts sur le revenu	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Impôt sur le revenu des sociétés	217,6	150,3	173,1	111,1	134,9	179,9	178,6	141,0
Taxe sur les minéraux métalliques	120,2	10,5	2,8	2,2	5,7	2,3	3,3	3,9
Impôt sur le revenu des particuliers	1 175,1	1 063,6	1 000,2	952,3	910,9	909,9	910,0	900,3
Total	1 512,9	1 224,4	1 176,1	1 065,6	1 051,5	1 092,1	1 091,9	1 045,2
Total en pourcentage du PIB (PIB de l'année civile précédente)	6,0 %	5,1 %	5,0 %	4,8 %	5,0 %	5,3 %	5,4 %	5,5 %

2.128 Le tableau qui suit compare l'impôt sur le revenu des sociétés à la composante du PIB constituée des bénéfices des sociétés avant impôts :

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Impôt sur le revenu des sociétés	217,6	150,3	173,1	111,1	134,9	179,9	178,6	141,0
Bénéfices des sociétés avant impôts (année civile précédente)	2 750	2 324	2 468	1 953	1 832	1 904	1 846	1 769
Pourcentage	7,9 %	6,5 %	7,0 %	5,7 %	7,4 %	9,4 %	9,7 %	8,0 %

2.129 Les hausses de pourcentage des impôts sur le revenu des particuliers au cours des sept derniers exercices sont les suivantes :

	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Impôt sur le revenu des particuliers	10,5 %	6,3 %	5,0 %	4,5 %	0,1 %	0,0 %	1,1 %

2.130 Le tableau qui suit montre la croissance, au cours des sept dernières années civiles, du revenu personnel par habitant et de certaines composantes pertinentes du PIB de la province :

	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Augmentation du revenu par habitant	4,2 %	3,4 %	4,0 %	3,5 %	2,5 %	2,5 %	4,8 %
Augmentation de la composante revenu du travail du PIB	4,0 %	3,5 %	4,0 %	5,5 %	4,3 %	0,5 %	6,1 %
Augmentation de la composante revenu du travail, intérêts et entreprises non constituées du PIB	3,8 %	3,8 %	3,8 %	5,0 %	2,4 %	0,7 %	5,5 %

2.131 Cela porte à confusion; en effet, alors que le revenu par habitant a augmenté à un rythme raisonnablement constant au cours des quatre derniers exercices, les impôts sur le revenu des particuliers perçus par le gouvernement provincial ont augmenté davantage au cours des trois derniers exercices. Il est difficile de comprendre comment la croissance de l'impôt sur le revenu des particuliers peut dépasser la croissance de la composante revenu du travail du PIB. Cela demeure vrai même quand la croissance de la composante revenu du travail du PIB est ajoutée à la croissance de la composante intérêts et placements et au revenu des entreprises non constituées.

2.132 Une analyse plus poussée de la source de recettes constituée de l'impôt sur le revenu des particuliers montre que les redressements affectés aux exercices antérieurs ont eu des répercussions importantes sur le montant des recettes inscrites, quel que soit l'exercice.

2.133 Les éléments des recettes provenant de l'impôt sur le revenu des particuliers au cours des sept derniers exercices sont les suivants :

Impôts sur le revenu des particuliers	(millions \$)						
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Estimation de l'exercice en cours	1 097,3	1 029,6	979,2	939,1	903,6	881,2	893,5
Redressement affecté aux exercices antérieurs	77,8	34,0	21,1	13,2	7,4	28,7	17,4
Autres	0,0	0,0	(0,1)	0,0	(0,1)	0,0	(0,9)
Total	1 175,1	1 063,6	1 000,2	952,3	910,9	909,9	910,0

2.134 Même après que les répercussions des redressements affectés aux exercices antérieurs sont prises en compte, les augmentations des recettes provenant de l'impôt sur le revenu des particuliers au cours des dernières années dépassent largement ce que les données économiques laissent entendre.

2.135 Il semble qu'une telle situation ne soit pas unique au Nouveau-Brunswick. Dans le plan budgétaire du gouvernement fédéral de 2007, un texte portant sur l'« Élasticité des revenus tirés de l'impôt sur le revenu des particuliers » est compris dans les perspectives financières. Ce texte dit en partie ceci :

L'élasticité des revenus tirés de l'impôt sur le revenu des particuliers (IRP) mesure la variation en pourcentage des rentrées d'IRP découlant d'une variation de 1 % du revenu des particuliers. Il s'agit d'un élément clé de la prévision des rentrées d'IRP.

En général, les rentrées d'IRP croissent un peu plus rapidement que le revenu des particuliers, ce qui est attribuable au caractère progressif du régime de l'impôt sur le revenu, selon lequel les taux marginaux d'imposition deviennent plus élevés à mesure que le revenu imposable augmente.

En 2006-2007, on estime que l'élasticité sous-jacente se situe à 1,8 environ, soit bien au-dessus de l'hypothèse d'élasticité de 1,2 utilisée par la plupart des économistes. L'élasticité particulièrement élevée en 2006-2007 peut résulter d'une gamme de facteurs, dont des gains globaux de revenu réel élevés et une concentration de la croissance du revenu chez les personnes à revenu plus élevé (qui sont assujetties à un taux effectif d'imposition supérieur). Il se peut aussi que, selon les estimations actuelles, la croissance du revenu des particuliers soit quelque peu sous-évaluée. Ce ne sera que dans deux ans, lorsque des données détaillées sur les déclarations fiscales pour 2006 seront publiées, que l'on pourra déterminer quel facteur a eu une incidence en 2006-2007.

Autres recettes provinciales

2.136 Le tableau qui suit fournit les détails de certaines autres recettes de provenance provinciale pour les huit derniers exercices.

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Taxe sur les primes d'assurance	40,1	39,4	39,7	42,2	34,3	30,3	28,2	25,9
Taxe sur le capital des grandes sociétés	34,7	36,3	39,5	47,3	38,7	39,0	30,6	28,1
Permis – véhicules à moteur	96,0	93,4	82,3	78,0	78,8	79,1	80,6	78,8
Redevances – forêts	58,8	56,9	60,2	62,9	53,1	54,6	58,3	54,5
Recettes des loteries	113,0	111,2	118,1	116,7	109,1	89,2	89,7	86,3
Corporation financière d'électricité du N-B	18,7	131,6	7,8	(18,0)	(77,4)	19,0	(78,0)	17,0
Société des alcools du Nouveau-Brunswick	131,5	126,1	122,6	118,6	110,1	106,8	103,0	100,8
Gains du fonds d'amortissement	231,8	226,4	221,6	222,5	243,0	230,9	220,0	203,7

2.137 Les taux de croissance annuels moyens de chacune des sources de recettes provinciales en question, à l'exception des recettes de la Corporation financière d'électricité du Nouveau-Brunswick, sont les suivants :

Source des recettes	Taux de croissance annuel moyen sur sept exercices
Taxe sur les primes d'assurance	6,4 %
Recettes des loteries	3,9 %
Société des alcools du Nouveau-Brunswick	3,9 %
Taxe sur le capital des grandes sociétés	3,1 %
Permis – véhicules à moteur	2,9 %
Gains du fonds d'amortissement	1,9 %
Redevances – forêts	1,1 %

2.138 Alors que l'impôt sur le capital des grandes sociétés a connu durant sept ans un taux de croissance annuel de 3,1 %, de fait, ce taux a baissé trois années de suite.

2.139 Le tableau qui suit montre les principales catégories de recettes de provenance fédérale et leur historique pour les sept derniers exercices.

Recettes de provenance
fédérale

Recettes de provenance fédérale	(millions \$)						
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001
Transfert canadien en matière de santé et de programmes sociaux	706,9	696,3	607,3	545,2	498,9	494,9	404,0
Transfert visant la réforme des soins de santé	0	0	35,3	0	0	0	0
Paielements de péréquation	1 450,8	1 348,0	1 395,5	1 089,3	1 146,9	1 321,3	1 150,5
Autres subventions inconditionnelles	1,9	1,9	1,7	1,9	1,9	1,9	1,9
Subventions conditionnelles	304,6	324,3	292,8	259,9	243,8	200,6	194,8
Paielement de transition à l'harmonisation							34,0
Amortissement des contributions reportées	23,2	22,4	22,0	21,3	20,4	19,9	19,6
Total	2 487,4	2 392,9	2 354,6	1 917,6	1 911,9	2 038,6	1 804,8
Augmentation (diminution)	94,5	38,3	437,0	5,7	(126,7)	233,8	(7,1)
Augmentation (diminution) en pourcentage	3,9 %	1,6 %	22,8 %	0,3 %	(6,2 %)	13,0 %	(0,4 %)

2.140 Bien que la croissance des recettes de provenance fédérale ait grandement fluctué au cours des sept derniers exercices, comme nous l'avons indiqué précédemment, le pourcentage du total des recettes de la province qui est de provenance fédérale se situe au même niveau qu'à l'exercice terminé le 31 mars 2000.

Charges

2.141 Les principaux éléments des charges que nous avons analysés sont les suivants :

- Charges totales
- Charges par ministère
- Intérêts débiteurs
- Charges pour provisions
- Dépenses

Charges totales

2.142 La province a commencé à comptabiliser les immobilisations corporelles durant l'exercice terminé le 31 mars 2005, et elle a retraité les chiffres de 2004 pour tenir compte du changement. Cela signifie que l'état des résultats de la province présente maintenant

les charges plutôt que les dépenses, et aussi que les comparaisons des charges ne sont possibles que pour quatre exercices.

2.143 Le tableau qui suit montre les charges de la province pour les quatre derniers exercices.

Charges	2007		2006		2005		2004	
	millions \$	%	millions \$	%	millions \$	%	millions \$	%
Éducation et formation	1 305,5	20,4	1 309,7	21,5	1 189,0	20,7	1 168,1	20,7
Santé	2 110,2	32,9	1 957,8	32,2	1 837,0	32,0	1 788,5	31,7
Services familiaux et communautaires	824,0	12,9	775,4	12,7	730,5	12,7	716,6	12,7
Services de protection	233,6	3,6	161,2	2,6	151,2	2,6	145,2	2,6
Développement économique	205,6	3,2	181,2	3,1	183,6	3,2	167,0	3,0
Travail et emploi	120,4	1,9	117,4	1,9	117,5	2,0	121,5	2,2
Secteur des ressources	193,0	3,0	160,1	2,6	166,8	2,9	159,0	2,8
Transports	347,5	5,4	336,3	5,5	310,5	5,4	307,5	5,5
Gouvernement central	512,9	8,0	497,6	8,2	481,1	8,4	476,9	8,5
Service de la dette publique :	559,4	8,7	591,4	9,7	580,9	10,1	582,9	10,3
Total	6 412,1	100,0	6 088,1	100,0	5 748,1	100,0	5 633,2	100,0

2.144 Le tableau qui suit montre la croissance annuelle des charges de la province pour les trois derniers exercices :

Charges	2007		2006		2005	
	millions \$	%	millions \$	%	millions \$	%
Éducation et formation	(4,2)	(0,3)	120,7	10,2	20,9	1,8
Santé	152,4	7,8	120,8	6,6	48,5	2,7
Services familiaux et communautaires	48,6	6,3	44,9	6,1	13,9	1,9
Services de protection	72,4	4,9	10,0	6,6	6,0	4,1
Développement économique	24,4	13,5	(2,4)	(1,3)	16,6	9,9
Travail et emploi	3,0	2,6	(0,1)	(0,1)	(4,0)	(3,3)
Secteur des ressources	32,9	20,5	(6,7)	(4,0)	7,8	4,9
Transports	11,2	3,3	25,8	8,3	3,0	1,0
Gouvernement central	15,3	3,1	16,5	3,4	4,2	0,9
Service de la dette publique	(32,0)	(5,4)	10,5	1,8	(2,0)	(0,3)
Total	324,0	5,3	340,0	5,9	114,9	2,0
Taux de croissance du PIB		4,4		2,9		5,1

2.145 L'importante augmentation dans les charges reliées aux services de protection est principalement attribuable à l'affectation d'une somme de 60 millions de dollars à la stabilisation et au soutien des caisses populaires.

2.146 L'importante augmentation dans les charges reliées au secteur des ressources est principalement attribuable à l'affectation d'une somme de 26,6 millions de dollars au nettoyage du port de Saint John.

2.147 En 2005, le taux de croissance des charges a été inférieur au taux de croissance du PIB, tandis qu'en 2006 et en 2007, il a été supérieur.

2.148 Les notes afférentes aux états financiers offrent aussi le détail des charges selon la classification des codes primaires :

Code primaire	2007		2006		2005		2004	
	millions \$	%	millions \$	%	millions \$	%	millions \$	%
Frais de personnel	2 053,3	32,0	1 994,3	32,8	1 966,6	34,2	1 916,9	34,0
Autres services	1 335,9	20,8	1 195,0	19,6	1 044,3	18,2	980,3	17,4
Fournitures et approvisionnements	148,6	2,3	127,3	2,1	124,7	2,2	113,5	2,0
Biens et matériels	102,9	1,6	88,8	1,5	73,3	1,3	69,4	1,2
Contributions et subventions à ou au nom des :								
Municipalités et districts de services locaux	166,2	2,6	151,2	2,5	143,7	2,5	145,1	2,6
Particuliers	1 016,4	15,9	971,0	15,8	943,2	16,4	894,0	15,9
Foyers de soins	169,1	2,6	144,6	2,4	131,8	2,3	125,1	2,2
Autres	517,5	8,1	497,8	8,2	471,7	8,2	435,2	7,7
Service de la dette et autres frais	664,2	10,4	691,2	11,4	633,4	11,0	663,3	11,8
Amortissement	238,0	3,7	226,9	3,7	215,4	3,7	290,4	5,2
Total	6 412,1	100,0	6 088,1	100,0	5 748,1	100,0	5 633,2	100,0

Charges par ministère

2.149 Le tableau qui suit offre une comparaison sur quatre ou deux exercices des ministères ou des catégories présentant les dix charges les plus importantes pour l'exercice terminé le 31 mars 2007. Pour le ministère de l'Éducation et le ministère de la Formation et du Développement de l'emploi, la comparaison vise deux exercices en raison des réorganisations qui ont eu lieu dans ces ministères.

	2007		2006		2005		2004	
	millions \$	%	millions \$	%	millions \$	%	millions \$	%
Régies régionales de la santé	1 444,9	22,5	1 284,9	21,1	1 192,7	20,7	1 106,9	19,6
Services familiaux et communautaires	817,8	12,8	761,4	12,5	724,3	12,6	710,5	12,6
Santé et Mieux-être	603,3	9,4	615,6	10,1	593,6	10,3	550,4	9,8
Service de la dette publique	559,4	8,7	591,4	9,7	580,9	10,1	582,9	10,3
CESPM	215,8	3,4	258,5	4,2	185,2	3,2	179,7	3,2
Amortissement	238,1	3,7	226,9	3,7	215,4	3,7	290,4	5,2
Transports	209,9	3,3	204,1	3,4	182,2	3,2	179,1	3,2
Sécurité publique	119,4	1,9	112,1	1,8	105,0	1,8	99,8	1,8
Éducation	850,4	13,3	817,0	13,4				
Formation et Développement de l'emploi	293,2	4,6	289,8	4,8				

Intérêts débiteurs

2.150 Les notes afférentes aux états financiers fournissent des détails sur les frais de la dette. Le tableau qui suit offre une comparaison des huit derniers exercices :

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Intérêts	739,7	744,5	756,9	766,2	799,1	817,2	851,1	833,4
Intérêts sur contrat de location-acquisition - autoroute entre Fredericton et Moncton	55,4	56,5	57,5	58,1	55,8	22,5	0	0
Intérêts sur autres contrats de location-acquisition	2,2	2,2	2,3	2,3	2,4	2,4	2,5	2,5
Charges liées aux opérations de change	(30,8)	(7,8)	(21,7)	(40,3)	35,4	56,6	44,5	27,2
Autres charges	2,1	1,7	1,9	2,1	3,3	1,8	1,2	8,5
Sous-total	768,6	797,1	796,9	788,4	896,0	900,5	899,3	871,6
Recouvrements d'intérêts - Corporation financière de l'électricité	(209,2)	(205,7)	(216,0)	(205,5)	(235,1)	(248,7)	(262,0)	(260,9)
Service de la dette publique	559,4	591,4	580,9	582,9	660,9	651,8	637,3	610,7
Moins les gains du fonds d'amortissement	(231,8)	(226,4)	(221,6)	(222,5)	(243,0)	(230,9)	(220,0)	(203,7)
Sous-total	327,6	365,0	359,3	360,4	417,9	420,9	417,3	407,0
Intérêts imputés au titre des régimes de retraite	0,4	30,9	17,6	85,4	27,9	3,5	(53,6)	(9,1)
Intérêts sur les prêts étudiants	11,6	6,8	0	0	0	0	0	0
Total	339,6	402,7	376,9	445,8	445,8	424,4	363,7	397,9

2.151 Le total partiel obtenu en soustrayant les gains du fonds d'amortissement du service de la dette publique est le meilleur indicateur des frais d'intérêt nets. Ceux-ci ont atteint un sommet de 420,9 millions de dollars en 2002 et leur niveau le plus bas en 2007, se chiffrant alors à 327,6 millions.

Charges pour provisions

2.152 La province établit des provisions pour les prêts en cours, les garanties d'emprunt et autres pertes potentielles. Les charges pour provisions des huit derniers exercices sont les suivantes :

	(millions \$)							
	2007	2006	2005	2004	2003	2002	2001	2000
Charge pour provisions	69,9	59,7	77,5	71,2	33,0	43,2	65,3	46,5

Dépenses

2.153 Avant de commencer à comptabiliser les immobilisations corporelles durant l'exercice terminé le 31 mars 2005, la province présentait les dépenses dans l'état des recettes et des dépenses. En vertu d'une telle approche, le coût d'acquisition des immobilisations corporelles était compris à titre de dépense, et l'amortissement n'était pas constaté. Nous pouvons comparer les dépenses totales des six derniers exercices :

Dépenses	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Dépenses (millions \$)	6 548,2	6 211,6	5 857,3	5 576,7	5 379,2	5 081,3
Augmentation (millions \$)	336,6	354,3	280,6	197,5	297,9	353,6
Augmentation en pourcentage	5,4 %	6,0 %	5,0 %	3,7 %	5,9 %	7,5 %

2.154 Le tableau qui suit compare la croissance des dépenses avec la croissance du PIB et la croissance des recettes :

	2007	2006	2005	2004	2003	2002
Croissance des dépenses	5,4 %	6,0 %	5,0 %	3,7 %	5,9 %	7,5 %
Croissance du PIB (PIB de l'année civile précédente)	4,4 %	2,9 %	5,1 %	5,6 %	2,3 %	3,0 %
Croissance des recettes	5,2 %	5,7 %	9,7 %	4,0 %	(0,2 %)	7,8 %

2.155 En 2007, comme en 2006, la croissance des dépenses a dépassé la croissance du PIB et la croissance des recettes.

Historique de la dette nette depuis le 31 mars 1987

2.156 Au 31 mars 2007, la dette nette du Nouveau-Brunswick se chiffrait à 6 577,9 millions de dollars, ce qui représente 26,1 % du produit intérieur brut de la province. Comme son nom l'implique, la dette nette signifie que la province doit plus d'argent qu'elle n'en possède; c'est la différence entre le passif et l'actif financier de la province.

2.157 Au 31 mars 2007, le passif total de la province s'élevait à 8 204,7 millions de dollars, et l'actif financier total était de 1 626,8 millions, pour une dette nette de 6 577,9 millions.

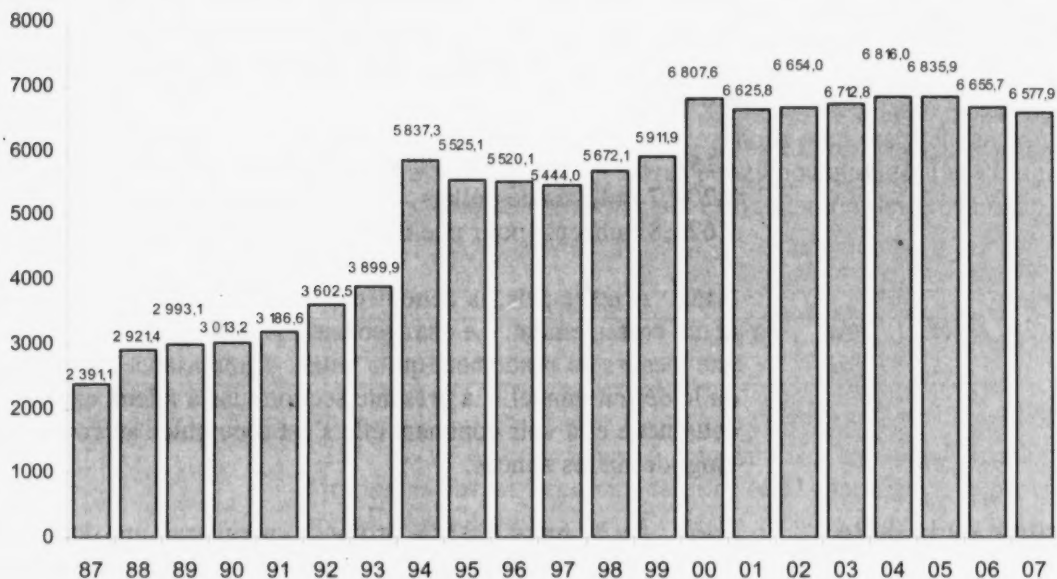
2.158 À notre avis, la dette nette est importante, et elle doit être gérée correctement. Le changement annuel dans la dette nette est une mesure du rendement qui a autant d'importance que l'excédent ou le déficit annuel. La présente section vise à mieux expliquer la dette nette et à voir comment elle s'est accumulée au cours des vingt dernières années.

Historique de la dette nette

2.159 Au 31 mars 1987, la province enregistrait une dette nette de 2 391,1 millions de dollars. Le tableau et le graphique qui suivent montrent la dette nette telle qu'elle a été enregistrée initialement au 31 mars de chaque exercice de 1987 à 2007.

Exercice	Dette nette (millions \$)
1987	2 391,1
1988	2 921,4
1989	2 993,1
1990	3 013,2
1991	3 186,6
1992	3 602,5
1993	3 899,9
1994	5 837,3
1995	5 525,1
1996	5 520,1
1997	5 444,0

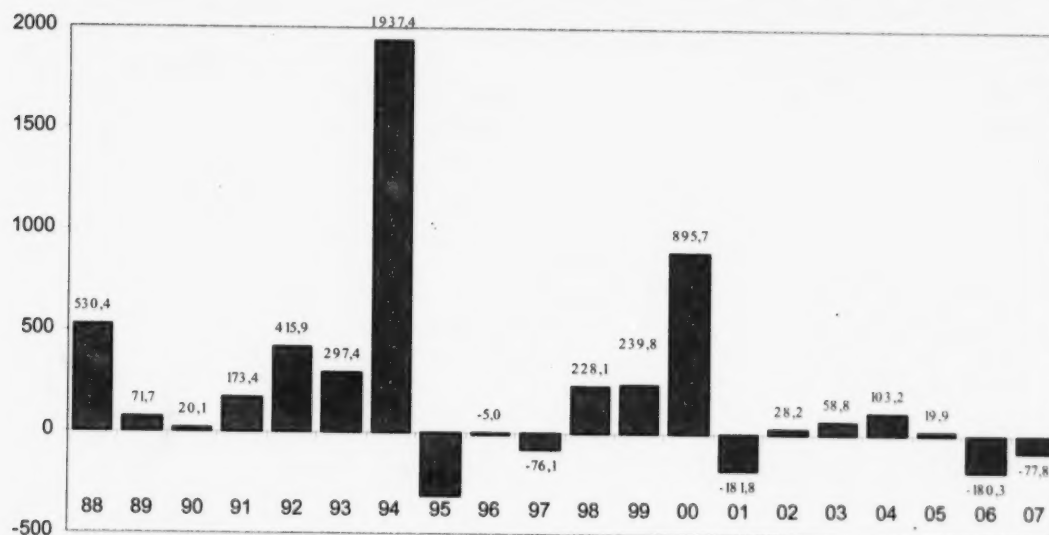
Exercice	Dette nette (millions \$)
1998	5 672,1
1999	5 911,9
2000	6 807,6
2001	6 625,8
2002	6 654,0
2003	6 712,8
2004	6 816,0
2005	6 835,9
2006	6 655,7
2007	6 577,9



2.160 Partant des chiffres de fin d'exercice qui précèdent, le tableau et le graphique qui suivent montrent le changement annuel dans la dette nette présenté initialement dans les états financiers.

Exercice	Augmentation (diminution) de la dette nette (millions \$)
1988	530,4
1989	71,7
1990	20,1
1991	173,4
1992	415,9
1993	297,4
1994	1 937,4
1995	(312,2)
1996	(5,0)
1997	(76,1)

Exercice	Augmentation (diminution) de la dette nette (millions \$)
1998	228,1
1999	239,8
2000	895,7
2001	(181,8)
2002	28,2
2003	58,8
2004	103,2
2005	19,9
2006	(180,3)
2007	(77,8)



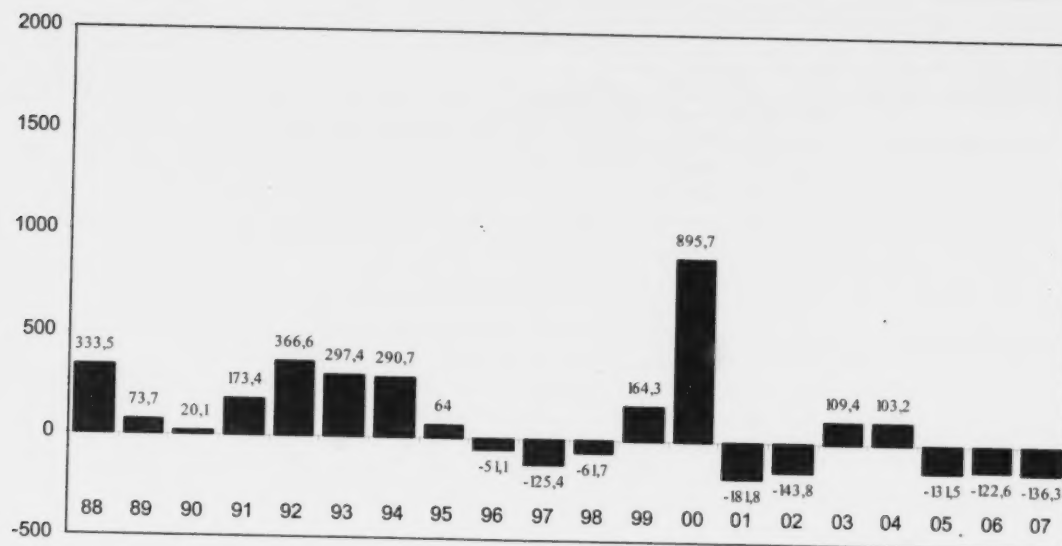
2.161 Cependant, pour n'importe quel exercice donné, une partie du changement dans la dette nette peut être attribuable aux modifications apportées aux conventions comptables pour respecter les principes comptables généralement reconnus au Canada pour les gouvernements. Dans ces cas, seule une partie du changement dans la dette nette découle des événements qui se sont produits durant l'exercice. Le tableau qui suit répartit le changement dans la dette nette de chaque exercice entre le changement qui s'est produit durant l'exercice et le changement qui a modifié les exercices antérieurs.

2.162 Le changement dans la dette nette durant l'exercice est la portion du changement dans la dette nette qui était sous le contrôle direct du gouvernement en poste. Le changement dans la dette nette relié aux exercices antérieurs est la portion qui découle de l'application de nouvelles conventions comptables aux exercices antérieurs, comme l'exigent les conventions comptables généralement reconnues.

Exercice	Augmentation (diminution) de la dette nette (millions \$)	Changement relié aux exercices antérieurs	Changement durant l'exercice tel qu'enregistré initialement
1988	530,4	196,9	333,5
1989	71,7	(2,0)	73,7
1990	20,1	0,0	20,1
1991	173,4	0,0	173,4
1992	415,9	49,3	366,6
1993	297,4	0,0	297,4
1994	1 937,4	1 646,7	290,7
1995	(312,2)	(376,2)	64,0
1996	(5,0)	46,1	(51,1)
1997	(76,1)	49,3	(125,4)
1998	228,1	289,8	(61,7)
1999	239,8	75,5	164,3
2000	895,7	0,0	895,7
2001	(181,8)	0,0	(181,8)
2002	28,2	172,0	(143,8)
2003	58,8	(50,6)	109,4
2004	103,2	0,0	103,2
2005	19,9	151,4	(131,5)
2006	(180,3)	(57,7)	(122,6)
2007	(77,8)	58,5	(136,3)
Total	4 186,8	2 249,0	1 937,8

2.163 La forte augmentation dans la dette nette en 2000 s'explique par la constatation de l'obligation au titre du contrat de location-acquisition pour l'autoroute entre Fredericton et Moncton, obligation dont aucune partie n'avait été imputée aux exercices antérieurs aux fins de comptabilité.

2.164 Voici une illustration graphique du changement dans la dette nette durant l'exercice :



2.165 En conséquence, sur l'augmentation de 4 186,8 millions de dollars enregistrée pour la dette nette selon les chiffres initialement inscrits au cours des 20 derniers exercices, 2 249,0 millions ont été comptabilisés à titre de redressements affectés à des exercices antérieurs en raison de modifications aux conventions comptables.

2.166 Comme le montre le tableau qui suit, les modifications aux conventions comptables apportées au cours des 20 derniers exercices sont considérables, ce qui rend difficile la comparaison des résultats d'un exercice à un autre. Les modifications aux conventions comptables ont été les suivantes :

Exercice et domaine	Description	Augmentation (diminution) de la dette nette (millions \$)
1988 Opérations de change	La méthode de comptabilisation des éléments d'actif et de passif libellés en devises est changée; au lieu d'être inscrits au taux de change en vigueur au moment de leur émission, ces éléments sont maintenant comptabilisés au taux de change en vigueur au 31 mars de chaque année. Les gains et pertes de change non matérialisés sont amortis sur la durée restante du titre connexe.	64,9
1988 Contrats de location-acquisition	Les contrats à long terme en vertu desquels la province assume la grande majorité des avantages et des risques inhérents à la propriété du bien loué, qui étaient auparavant comptabilisés à titre de baux, sont maintenant comptabilisés à titre de contrats de location-acquisition, et la valeur actualisée est imputée aux dépenses en capital.	15,3
1988 Prêts aux hôpitaux	Les prêts consentis aux hôpitaux qui étaient remboursés au moyen de subventions futures accordées par la province sont reclassés à titre de dépenses en capital.	21,7
1988 Achat de terres	Les achats de terres agricoles dans le cadre du programme de concession à bail de terres, qui étaient comptabilisés dans les prêts et avances, sont imputés aux dépenses en capital.	6,0
1988 Biens destinés à la revente	Les biens destinés à la revente sont imputés aux dépenses en capital s'ils ne sont pas vendus dans les deux ans suivant leur acquisition.	4,7
1988 Avances à Habitation N.-B.	Certains prêts et avances consentis à la Société d'habitation du Nouveau-Brunswick sont imputés aux dépenses.	84,3
1989 Comptes à but spécial	Les soldes des comptes à but spécial, qui étaient classés dans les éléments de passif, sont reclassés dans les excédents.	(2,0)
1992 Véhicules et équipement	La province cesse de capitaliser et d'amortir le coût des véhicules et de l'équipement. Le coût est maintenant comptabilisé à titre de dépense en capital durant l'année d'acquisition.	49,3
1994 Régimes de retraite	Le 1 ^{er} avril 1993, la province modifie ses conventions comptables pour la comptabilisation de sa dette accumulée au titre des régimes de retraite et des charges de retraite connexes de façon à se conformer aux recommandations du Conseil sur la comptabilité et la vérification dans le secteur public de l'Institut Canadien des Comptables Agréés. Ce traitement comptable fait que la dette accumulée au titre des régimes de retraite et les charges de retraite sont présentées sur la base des évaluations actuarielles à l'aide de la méthode de répartition des prestations pour les régimes à prestations déterminées de la province. Auparavant, le bilan ne faisait pas état d'une dette au titre des régimes de retraite, et les charges de retraite étaient inscrites dans le montant du financement versé aux caisses de retraite pour l'exercice.	1 646,7

Exercice et domaine	Description	Augmentation (diminution) de la dette nette (millions \$)
1995 Entreprises publiques	La province inclut les entreprises suivantes dans son entité comptable au moyen de la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation : • Société des alcools du Nouveau-Brunswick; • Corporation de financement des municipalités du Nouveau-Brunswick; • Société d'énergie du Nouveau-Brunswick; • Commission de la santé, de la sécurité et de l'indemnisation des accidents au travail.	(376,2)
1996 Régimes de retraite	La province fait faire une évaluation actuarielle de la Pension de retraite des députés. Cette dernière évaluation complète l'adoption par la province d'une pleine comptabilité d'exercice pour sa dette au titre des régimes de retraite et les dépenses connexes au titre des régimes.	22,9
1996 Entreprises publiques	La province change sa méthode de comptabilisation de deux organismes. Pour Algonquin Properties Limited, la province passe de la méthode modifiée de comptabilisation à la valeur de consolidation à la méthode consolidation. Pour la Commission de la santé mentale du Nouveau-Brunswick, elle passe de la méthode des opérations à la méthode de consolidation.	23,2
1997 Entreprises publiques	La Commission de la santé, de la sécurité et de l'indemnisation des accidents au travail commence à comptabiliser dans le passif le coût estimatif des réclamations futures qui pourraient découler des maladies professionnelles latentes. Auparavant, ces coûts n'étaient pas comptabilisés dans le passif. La Commission commence aussi à inclure, dans son passif au titre des prestations, le passif estimatif des coûts administratifs futurs des réclamations en cours. La province change sa méthode de comptabilisation à compter du 1 ^{er} mars 1996 pour les districts scolaires du Nouveau-Brunswick, passant de la méthode des opérations à la méthode de consolidation, parce que le gouvernement a aboli les conseils scolaires publics élus et transféré la responsabilité des districts scolaires au ministre de l'Éducation.	46,6
1997 Comptes débiteurs	Les états financiers de la province du 31 mars 1996 surévaluent la valeur des comptes débiteurs des municipalités.	2,7
1998 Indemnités de retraite	La province commence à comptabiliser les indemnités de retraite des employés du gouvernement et des entités consolidées, à l'exception des employés des hôpitaux.	195,2

Exercice et domaine	Description	Augmentation (diminution) de la dette nette (millions \$)
1998 Payes d'été des enseignants	La province commence à comptabiliser une charge à payer pour la paye d'été des enseignants qui est acquise au 31 mars chaque année.	47,3
1998 Payes de vacance	La province commence à comptabiliser une charge à payer pour ses obligations au titre des payes de vacance acquises.	16,3
1998 Indemnisation autoassurée des travailleurs	La province est autoassurée pour ce qui est de l'indemnisation des travailleurs. Elle a commencé à comptabiliser la valeur actuarielle de ce passif en 1988.	31,0
1999 Contrats de location-acquisition	La province commence à comptabiliser les baux des biens loués comme des contrats de location-acquisition conformément aux règles du CCSP. Auparavant, les baux des biens loués étaient considérés comme des contrats de location-acquisition uniquement si la propriété du bien était transférée à la province durant le bail ou si le bail était de très longue durée.	29,6
1999 Entreprises publiques	La comptabilité de l'état des finances et des résultats des activités des corporations hospitalières est modifiée de façon à inclure les corporations dans l'entité comptable au moyen de la méthode de la comptabilisation à la valeur de consolidation. Auparavant, elles étaient incluses au moyen de la méthode des opérations.	45,9
2002 Opérations de change d'Énergie NB	La Société d'énergie du Nouveau-Brunswick change sa méthode de comptabilisation des pertes et gains de change. Auparavant, la société reportait tout gain ou perte non matérialisé sur la conversion des éléments d'actif et de passif monétaires libellés en devises et amortissait ces gains ou pertes en revenu jusqu'à l'échéance de l'émission obligataire connexe. La nouvelle convention comptable exige que les pertes ou gains de change soient constatés immédiatement.	172,0
2003 Responsabilité en matière de déclassement d'Énergie NB	Au cours de l'exercice terminé le 31 mars 2003, Énergie NB a modifié sa méthode pour comptabiliser les obligations liées au déclassement de ses immobilisations afin de se conformer à la norme comptable établie par l'Institut Canadien des Comptables Agréés. Cette norme s'applique aux obligations relatives au déclassement de la centrale et à la gestion des déchets de combustible nucléaire comptabilisées par la Société. La nouvelle norme exige la constatation de la valeur actualisée nette de ces obligations lorsqu'elles sont prises. Le revenu et les bénéfices non répartis des exercices antérieurs de la Société sont retraités pour tenir compte de la nouvelle norme.	(44,0)

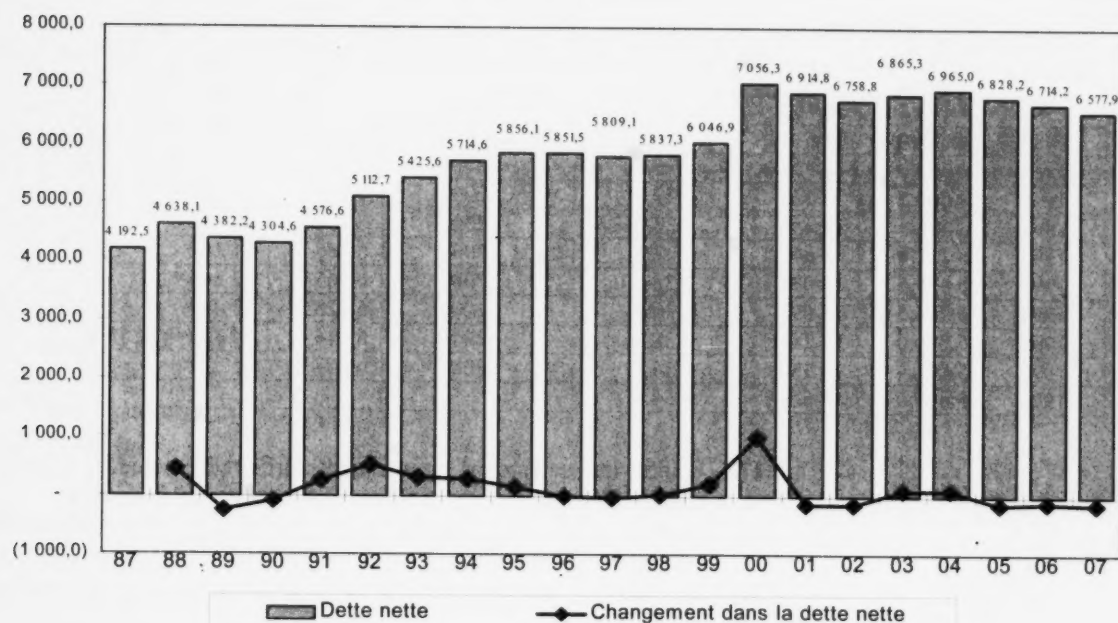
Exercice et domaine	Description	Augmentation (diminution) de la dette nette (millions \$)
2003 Entreprises publiques	À compter de l'exercice terminé le 31 mars 2003, la province n'inclut plus la Commission de la santé, de la sécurité et de l'indemnisation des accidents au travail dans l'entité consolidée en raison de révisions aux recommandations en matière de comptabilité formulées par le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public de l'Institut Canadien des Comptables Agréés.	(6,6)
2005 Stocks de fournitures	Les stocks de fournitures sont reclassés dans l'actif non financier.	40,2
2005 Comptabilisation des frais payés d'avance	Les frais payés d'avance sont reclassés dans l'actif non financier.	111,2
2006 Reclassement d'avances	Certains éléments auparavant classés comme des frais payés d'avance (un actif non financier) sont reclassés à titre d'avances, car ils représentent des avances consenties à d'autres entités pour l'exercice suivant.	(57,7)
2007 Indemnités de retraite des régies régionales de la santé	La province commence à comptabiliser les indemnités de retraite des employés des régies régionales de la santé.	58,5

2.167 Les redressements ont été inscrits pour l'exercice indiqué dans le tableau qui précède, mais bon nombre ont touché plus d'un exercice antérieur. Donc, pour recalculer l'augmentation ou la diminution de la dette nette pour un exercice donné en appliquant des conventions comptables uniformes, il faudrait réaffecter chacune des modifications aux conventions aux exercices appropriés. Dans certains cas, l'ajustement requis pour chaque exercice peut être déterminé de manière raisonnablement exacte. Dans d'autres cas, il y a lieu de faire des extrapolations ou des estimations. En apportant ces redressements aux résultats signalés initialement pour chaque exercice, nous obtenons des changements ajustés de la dette nette pour chacun des 20 derniers exercices en appliquant des conventions comptables uniformes, comme il est montré dans le tableau suivant.

Exercice	(millions \$)				
	Début d'exercice	Changement durant l'exercice tel qu'enregistré initialement	Augmentation (diminution) redressée de la dette nette (millions \$)	Changement durant l'exercice après redressement	Fin d'exercice après redressement
Dette nette en début d'exercice, 31 mars 1987	2 391,1		1 801,4		4 192,5
1988		333,5	112,1	445,6	4 638,1
1989		73,7	(329,6)	(255,9)	4 382,2
1990		20,1	(97,7)	(77,6)	4 304,6
1991		173,4	98,6	272,0	4 576,6
1992		366,6	169,5	536,1	5 112,7
1993		297,4	15,5	312,9	5 425,6
1994		290,7	(1,7)	289,0	5 714,6
1995		64,0	77,5	141,5	5 856,1
1996		(51,1)	46,5	(4,6)	5 851,5
1997		(125,4)	83,0	(42,4)	5 809,1
1998		(61,7)	89,9	28,2	5 837,3
1999		164,3	45,3	209,6	6 046,9
2000		895,7	113,7	1 009,4	7 056,3
2001		(181,8)	40,3	(141,5)	6 914,8
2002		(143,8)	(12,2)	(156,0)	6 758,8
2003		109,4	(2,9)	106,5	6 865,3
2004		103,2	(3,5)	99,7	6 965,0
2005		(131,5)	(5,3)	(136,8)	6 828,2
2006		(122,6)	8,6	(114,0)	6 714,2
2007		(136,3)	0	(136,3)	6 577,9
Total	2 391,1	1 937,8	2 249,0	6 577,9	

2.168 Les redressements qui précèdent sont fondés sur les informations facilement accessibles. Une analyse plus détaillée de chaque modification comptable pourrait produire des chiffres plus raffinés.

2.169 Voici une représentation graphique des chiffres ajustés :



2.170 En comparant ce graphique avec le premier graphique, on voit facilement que, en appliquant des conventions comptables uniformes à l'ensemble de la période de 20 exercices, l'augmentation de la dette nette qui a eu lieu entre 1988 et 1995 est sensiblement moins élevée que l'augmentation à laquelle on aboutit en utilisant les chiffres originaux non ajustés. Le graphique montre aussi deux périodes durant lesquelles la dette nette a connu une augmentation marquée. La première s'étend de 1990 à 1995, quand la dette nette a augmenté de 1 500 millions de dollars, chiffre obtenu en utilisant des conventions comptables uniformes. La deuxième s'étend de 1998 à 2000, quand la dette nette a augmenté de 1 200 millions de dollars.

2.171 Enfin, nous avons comparé la dette nette au PIB pour les 21 derniers exercices. En 1987, le ratio de la dette nette au PIB était de 40,1 %. En 2007, il était de 26,1 %. Le tableau qui suit montre le ratio pour chacun des 21 derniers exercices; le ratio est ombragé pour indiquer les exercices durant lesquels il a augmenté.

Exercice	(millions \$)				Exercice	(millions \$)		
	Dette nette	PIB	Ratio en %			Dette nette	PIB	Ratio en %
1987	4 192,4	10 462	40,1		1998	5 837,2	16 845	34,7
1988	4 638,0	11 572	40,1		1999	6 046,8	17 633	34,3
1989	4 382,1	12 438	35,2		2000	7 056,3	19 041	37,1
1990	4 304,5	13 128	32,8		2001	6 914,8	20 085	34,4
1991	4 576,5	13 458	34,0		2002	6 758,8	20 684	32,7
1992	5 112,6	13 647	37,5		2003	6 865,3	21 169	32,4
1993	5 425,5	14 038	38,6		2004	6 965,0	22 346	31,2
1994	5 714,5	14 693	38,9		2005	6 828,2	23 487	29,1
1995	5 856,0	15 286	38,3		2006	6 714,1	24 162	27,8
1996	5 851,4	16 380	35,7		2007	6 577,9	25 221	26,1
1997	5 809,0	16 626	34,9					

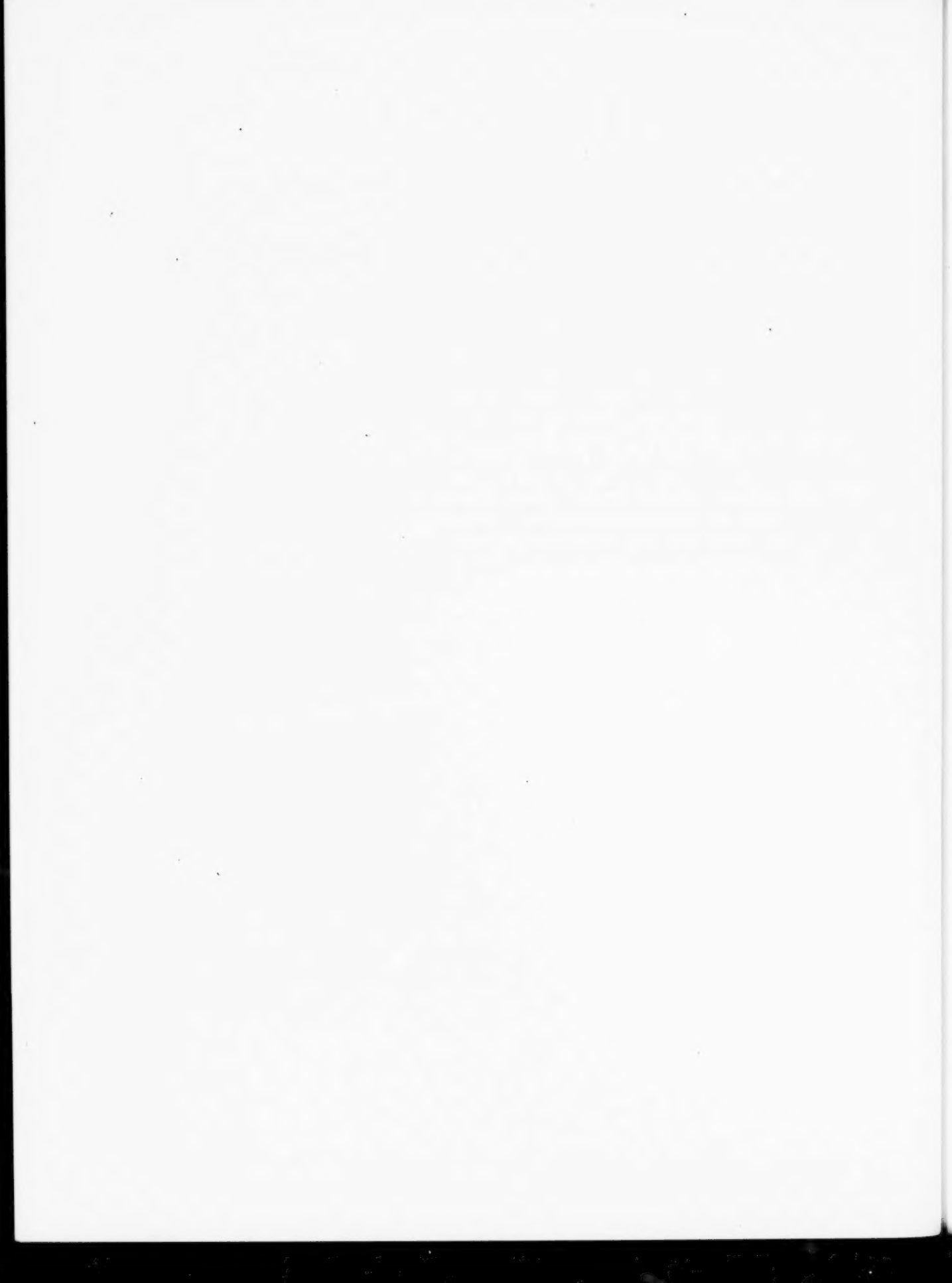
2.172 Tandis que ce rapport montre que, après redressement, la dette nette a augmenté de plus de 2,4 milliards de dollars au cours des 20 derniers exercices, elle a diminué depuis le 31 mars 2000, et le ratio de la dette nette au PIB est beaucoup mieux qu'il ne l'était il y a 20 ans. Il est important que le gouvernement continue de planifier et de gérer sa dette nette à l'avenir.

Chapitre 3

Points découlant de notre vérification des états financiers

Contenu

Introduction	73
Contexte	73
Étendue	74
Points découlant de notre vérification des états financiers de la province	75
Conformité aux recommandations du CCSP	85
Autre travail de vérification dans des ministères et des organismes de la Couronne	98



Points découlant de notre vérification des états financiers

Introduction

3.1 Ce chapitre porte sur trois sujets distincts, mais connexes :

- Points découlant de notre vérification des états financiers de la province

Cette partie présente des informations sur des points découlant de notre vérification de 2007 des états financiers de la province.

- Conformité aux recommandations du CCSP

Cette partie traite des recommandations du Conseil sur la comptabilité dans le secteur public de l'Institut Canadien des Comptables Agréés, et en particulier les recommandations que la province n'observe pas dans ses états financiers condensés.

- Autre travail de vérification dans des ministères et des organismes de la Couronne

Cette section résume les questions ayant trait aux ministères et aux organismes de la Couronne découlant de notre travail de vérification financière.

Contexte

3.2 Notre travail de vérification englobe des opérations financières dans tous les ministères. Nous vérifions en outre des régimes de retraite et d'autres fonds en fiducie.

3.3 Nous vérifions également les sociétés, les conseils, les commissions et autres organismes de la Couronne énumérés ci-dessous.

Organismes compris dans les comptes publics :

- Commission de l'assurance-récolte du Nouveau-Brunswick
- Commission des loteries du Nouveau-Brunswick

- Commission des services d'aide juridique du Nouveau-Brunswick
- Commission des valeurs mobilières du Nouveau-Brunswick
- Conseil consultatif de la jeunesse du Nouveau-Brunswick
- Conseil consultatif sur la condition de la femme
- Conseil de la recherche et de la productivité du Nouveau-Brunswick
- Conseil du Premier ministre sur la condition des personnes handicapées
- Corporation de financement des municipalités du Nouveau-Brunswick
- Corporation financière de l'électricité du Nouveau-Brunswick
- Gestion provinciale Ltée
- Société d'assurance-dépôts des caisses populaires du Nouveau-Brunswick
- Société de développement régional
- Société de développement régional – organisme de service spécial
- Société de Kings Landing
- Société de voirie du Nouveau-Brunswick

Autres organismes :

- Le Centre communautaire Sainte-Anne

Étendue

3.4 Pour nous former une opinion sur les états financiers de la province, nous effectuons un travail de vérification sur les principaux programmes et activités des ministères. Nous vérifions en outre les principaux postes de recettes et un échantillon de dépenses prélevées parmi tous les ministères. Enfin, nous vérifions par sondages les contrôles entourant les systèmes centralisés.

3.5 Étant donné que les objectifs de ce genre de travail de vérification sont limités, il se peut qu'il ne permette pas de repérer les questions qui pourraient être mises au jour au cours d'examens plus exhaustifs ou d'examens spéciaux. Cependant, ce travail révèle souvent des insuffisances ou des domaines d'intérêt que nous pouvons choisir d'approfondir au cours de notre travail de vérification de plus large portée.

3.6 Nous avons l'habitude de faire rapport de nos constatations aux hauts fonctionnaires des ministères visés et de leur demander de réagir. Si certaines de ces constatations ne sont pas comprises dans le présent rapport, c'est que nous considérons qu'elles ne sont pas suffisamment importantes pour être portées à l'attention de

l'Assemblée législative, ou parce qu'attirer l'attention du public sur des faiblesses dans les contrôles comptables avant qu'elles ne soient corrigées pourrait entraîner la perte de biens publics.

3.7 Notre travail dans les organismes de la Couronne sert habituellement à nous permettre de nous former une opinion sur leurs états financiers. Au cours de notre travail, il se peut que nous notions des erreurs dans les documents comptables ou des faiblesses dans les contrôles comptables. Nous portons ces questions à l'attention de l'organisme en formulant des recommandations d'amélioration.

3.8 Le présent chapitre de notre rapport résume les questions ayant trait aux ministères et aux organismes de la Couronne que nous considérons comme importantes pour les députés de l'Assemblée législative.

3.9 Notre examen des questions traitées dans le présent chapitre de notre rapport est conforme aux normes canadiennes de vérification généralement reconnues, y compris les contrôles par sondages et autres procédés que nous avons jugé nécessaires dans les circonstances. Les questions dont il est fait rapport ne devraient pas servir à tirer des conclusions quant à la conformité ou à la non-conformité des questions dont il n'est pas fait rapport.

Points découlant de notre vérification des états financiers de la province

Responsabilités du gouvernement

3.10 Le gouvernement est chargé de la préparation et du contenu des états financiers de la province. La déclaration de responsabilité au début du volume 1 des comptes publics est signée par le ministre des Finances, au nom du gouvernement. Le contrôleur est chargé de la préparation des états financiers conformément aux conventions comptables établies du gouvernement. Dans la préparation des états financiers, le gouvernement doit faire des estimations importantes, car toute l'information n'est pas connue ou déterminable au moment d'achever les états. Par exemple, des estimations sont utilisées pour établir la valeur des immobilisations corporelles, la tenue de livres à cet égard ayant été très limitée au cours des exercices antérieurs, ainsi que la dette au titre des régimes de retraite et des charges de retraite visant les services publics et d'autres groupes, et les provisions pour pertes sur les prêts jugés irrécouvrables.

Responsabilités du Bureau du vérificateur général

3.11 Notre bureau est chargé de la vérification des états financiers. Une vérification fournit l'assurance raisonnable, mais non absolue, que les états financiers de la province sont exempts d'inexactitudes importantes. Une inexactitude importante désigne

un élément ou un groupe d'éléments manquant ou erroné qui pourrait modifier les décisions des utilisateurs raisonnablement informés des états financiers. Le seuil de tolérance par rapport aux erreurs ou aux inexactitudes est une question de jugement.

3.12 Nous établissons une assurance raisonnable sur les chiffres des états financiers, car il ne serait pas rentable d'obtenir une assurance absolue – nos vérificateurs ne peuvent s'arrêter sur chaque opération. En appliquant des procédés de vérification qui permettent de contrôler par sondages l'exactitude ou le caractère raisonnable des chiffres présentés dans les états financiers, nous atteignons le degré d'assurance que nous souhaitons. Nous utilisons des procédés de vérification tels que retracer des échantillons d'opérations en remontant aux documents justificatifs, contrôler par sondages l'efficacité de certains contrôles internes, confirmer les soldes de fins d'exercice auprès de tiers et examiner le caractère raisonnable des estimations.

Notre opinion sur les états financiers

3.13 À notre avis, les états financiers donnent, à tous les égards importants, une image fidèle de la situation financière et des résultats des activités du gouvernement du Nouveau-Brunswick conformément aux conventions comptables établies de la province, lesquelles sont conformes aux principes comptables généralement reconnus au Canada.

Points découlant de notre vérification

3.14 La plupart des vérifications soulèvent des points qui doivent être discutés avec la direction. Ces points, bien qu'ils soient importants, ne représentent pas des sommes suffisamment élevées pour modifier notre opinion sur les états financiers. Les paragraphes qui suivent résument les points importants que nous avons portés à l'attention du Bureau du contrôleur à la suite de notre vérification de 2007.

Fonds en fiducie pour l'apprentissage et la garde des jeunes enfants

3.15 L'année dernière, nous avons indiqué que, à notre avis, le Fonds en fiducie pour l'apprentissage et la garde des jeunes enfants n'était pas une entité distincte de la province durant l'exercice terminé le 31 mars 2006. Aucun membre du conseil, règlement administratif ni principe directeur n'avait été établi à ce moment. Les trois personnes nommées sur la demande de constitution étaient toutes des membres du personnel du ministère des Services familiaux et communautaires.

3.16 À la fin de mars 2007, trois personnes avaient été nommées au conseil par le ministre de Services familiaux et communautaires. Les règlements administratifs du conseil qui étaient en vigueur à ce

moment précisait que le conseil allait nommer les futurs membres à partir de la liste des candidats fournie par SFC. Nous sommes donc d'avis que ce fonds était toujours sous le contrôle du gouvernement provincial en date du 31 mars 2007.

3.17 Nous avons recommandé que le Bureau du contrôleur examine et documente la structure de tels fonds au moment de leur création afin de s'assurer que le fonds n'est pas inclus dans l'entité comptable de la province.

3.18 La réponse du contrôleur :

Les règlements administratifs du Fonds en fiducie pour l'apprentissage et la garde des jeunes enfants ont été modifiés récemment afin que les futures nominations viennent de listes de candidatures fournies par les membres du conseil actuels (dont deux ne sont pas du gouvernement), et non d'une liste fournie par le ministère des Services familiaux et communautaires comme il a été mentionné précédemment.

Selon votre recommandation, mon bureau tentera d'examiner la structure de tels fonds en fiducie et de s'assurer qu'une documentation adéquate de la structure est préparée à leur création de façon à nous assurer que le fonds n'est pas inclus dans l'entité comptable de la province. [Traduction.]

3.19 De plus, à notre avis, l'établissement du fonds de 8 millions de dollars et les annonces l'entourant ont causé une certaine confusion. Même si la province a inscrit la dépense au cours de l'exercice terminé le 31 mars 2006 et qu'un communiqué de presse annonçant la dépense a été émis en juin 2006, au 31 mars 2007, la somme au complet se trouvait toujours dans le compte bancaire du fonds et rien n'avait été dépensé pour améliorer la garde d'enfants au Nouveau-Brunswick. Un deuxième communiqué en juin 2007 annonçait la mise en œuvre du « Fonds en fiducie de 8 millions de dollars pour l'apprentissage et la garde des jeunes enfants ». Essentiellement, la même dépense était annoncée une deuxième fois.

Versement de subventions

3.20 L'année dernière, nous avons constaté qu'un versement unique de 60,0 millions de dollars fait aux universités par l'entremise de la Commission de l'enseignement supérieur des

provinces Maritimes avait été comptabilisé en tant que charge pour l'exercice 2005-2006. Ce versement devait servir aux universités pour l'exercice 2006-2007. Le versement des subventions régulières a été suspendu durant les premiers mois de 2006-2007 jusqu'à concurrence de ce montant. Tard en 2006-2007, un autre versement de 68,0 millions de dollars a été fait à la commission pour ses activités de 2007-2008.

3.21 Lorsque des versements effectués tard durant l'exercice pour des programmes permanents sont compensés par des changements immédiats dans les affectations de l'exercice suivant, cela crée de la confusion quant au niveau de financement permanent du programme. Les états financiers semblent montrer que le financement des universités fluctue, alors que ce n'est pas nécessairement le cas.

Différences comptables
relatives aux organismes de la
Couronne/fournisseurs de
services

3.22 L'année dernière, nous indiquions que, au cours de la vérification de Gestion provinciale Ltée, nous avons constaté qu'une garantie d'emprunt de 15 millions de dollars en vigueur au 31 mars 2006 n'était pas comprise dans la liste des garanties préparées par le ministère d'Entreprises Nouveau-Brunswick. Cette année, notre vérification de Gestion provinciale Ltée a révélé qu'une provision pour le montant total d'un emprunt avait été inscrite dans les livres de la province par Entreprises Nouveau-Brunswick, mais que la provision dans les livres de Gestion provinciale Ltée pour ce même emprunt n'était pas du même montant.

3.23 Au cours de notre vérification des prêts étudiants à recevoir, nous avons constaté qu'il existait des différences inexplicées entre les montants comptabilisés par la province et les soldes signalés par les fournisseurs de services qui administrent les prêts.

3.24 Il existe aussi des différences inexplicées entre les montants comptabilisés par la province et les montants indiqués dans les états financiers des régies régionales de la santé.

3.25 Nous avons recommandé que le Bureau du contrôleur s'assure que les ministères effectuent chaque année des rapprochements en temps opportun et que les écarts soient examinés et résolus.

3.26 La réponse du contrôleur :

Nous convenons que les ministères doivent effectuer chaque année des rapprochements en temps opportun. Nous déploierons tous les efforts pour nous assurer que le personnel des ministères effectuent ces rapprochements au plus tard aux dates limites demandées et ferons en sorte que les écarts sont examinés et résolus. [Traduction.]

États financiers vérifiés de la
Corporation de portefeuille
Énergie Nouveau-Brunswick
(Holding Énergie NB)

3.27 L'année dernière, nous indiquions que, en vertu de la loi, les états financiers de la Corporation de portefeuille Énergie Nouveau-Brunswick doivent être remis au ministre de l'Énergie au plus tard le 30 septembre de chaque année. Les états financiers de la province, qui comprennent les résultats de Holding Énergie NB, doivent aussi être présentés à la même date à l'Assemblée législative, conformément à la *Loi sur la responsabilité financière et le budget équilibré*. Nous pouvons exiger que les états financiers vérifiés de Holding Énergie NB nous soient remis avant que nous puissions publier le rapport du vérificateur sur les états financiers de la province.

3.28 Nous avons recommandé que la date prévue dans la loi pour la présentation des états financiers de Holding Énergie NB soit changée de façon à ce que nous puissions publier un rapport du vérificateur au plus tard à la date limite du 30 septembre, établie dans la *Loi sur la responsabilité financière et le budget équilibré*.

3.29 La réponse du contrôleur :

Dans une lettre du sous-ministre des Finances adressée au président de la Corporation de portefeuille Énergie Nouveau-Brunswick (Holding Énergie NB), il a été officiellement demandé que Holding Énergie NB fournissent ses états financiers vérifiés bien avant la date limite du 30 septembre établie dans la Loi sur la responsabilité financière et le budget équilibré. Holding Énergie NB a accepté de fournir les états financiers vérifiés en temps opportun.

Il a aussi été demandé que le ministère de l'Énergie modifie la Loi sur l'électricité afin que la date à laquelle Holding Énergie NB doit présenter ses états financiers vérifiés soit avancée. Cette demande a été bien accueillie en principe, et le ministère de l'Énergie formulera cette

recommandation dans le cadre de toute modification future de la Loi sur l'électricité. [Traduction.]

Normes comptables pour le secteur public

3.30 Le rapport du vérificateur général remis à l'Assemblée législative serait moins compliqué s'il était indiqué dans la note 1 afférente aux états financiers que la province suit les normes comptables de l'ICCA pour le secteur public.

3.31 Nous avons recommandé que la province indique clairement dans la note 1 afférente aux états financiers que les états financiers sont préparés conformément aux recommandations du Conseil sur la comptabilité dans le secteur public de l'ICCA.

3.32 La réponse du contrôleur :

Bien que nous ayons accepté d'inclure la phrase demandée dans la note 1 afférente aux états financiers dans notre réponse à la lettre de recommandations de 2005-2006, après un examen plus poussé, nous avons constaté qu'il était nécessaire de revoir le libellé de la Loi sur l'administration financière pour veiller à ce que la loi et la modification éventuelle à la note des états financiers coïncident. [Traduction.]

Évaluations actuarielles

3.33 La note 14 a) afférente aux états financiers de la province montre qu'une évaluation actuarielle à des fins comptables n'a pas été faite des régimes créés en vertu de la *Loi sur la pension de retraite des députés* et de la *Loi sur la pension des députés* depuis avril 1996 et du programme de retraite anticipée ou de réaménagement des effectifs depuis avril 1999. Il se pourrait donc que des redressements doivent être apportés au passif enregistré dans les états financiers.

3.34 Nous avons recommandé que les régimes de retraite mentionnés ci-dessus fassent l'objet d'une évaluation actuarielle.

3.35 La réponse du contrôleur :

Une évaluation est en cours pour le programme de retraite anticipée ou de réaménagement des effectifs; elle devrait être terminée avant la préparation des états financiers de 2007-2008. De plus, une évaluation a été faite des régimes créés en vertu de la Loi sur la pension de retraite des

députés et de la Loi sur la pension des députés.
L'évaluation a été réalisée en avril 2005, mais la date de l'évaluation actuarielle n'a pas été mise à jour dans les notes. Nous verrons à ce que la date soit mise à jour dans les états financiers de 2007-2008. [Traduction.]

Plan de poursuite des activités

3.36 L'année dernière, nous indiquions qu'aucun plan de poursuite des activités n'existait pour le système d'information financière. Un plan de continuité des activités décrit la procédure à suivre et les ressources nécessaires pour assurer le maintien de l'exploitation des systèmes en cas d'interruption ou de catastrophe. La planification de la continuité des activités comprend des éléments tels que l'analyse des répercussions sur les activités, des procédures en cas d'urgence et un plan de reprise des activités informatiques. L'absence d'un tel plan accroît le risque que les programmes ou services du gouvernement soient perturbés en cas de catastrophe. D'après ce que nous comprenons, un plan de poursuite des activités est en voie d'élaboration, mais il n'est pas prêt.

3.37 Nous avons recommandé que le Bureau du contrôleur termine l'élaboration et la documentation d'un plan complet de poursuite des activités visant à éviter que les programmes du gouvernement soient sérieusement perturbés en cas d'interruption ou de catastrophe touchant le système d'information financière.

3.38 La réponse du contrôleur :

Dans la réponse de l'année dernière à votre lettre de recommandations, j'ai précisé que mon bureau était déterminé à entreprendre l'élaboration d'un plan de poursuite des activités. Nous avons travaillé à l'élaboration d'un plan en 2006-2007, et le travail est toujours en cours. Il s'agit d'un projet de grande envergure, mais nous poursuivons notre travail dans l'objectif d'achever l'élaboration et la consignation d'un plan de poursuite des activités. [Traduction.]

Vérifications de la taxe sur les minéraux métalliques

3.39 Les vérifications de la taxe sur les minéraux métalliques ne sont pas à jour. Comme l'exactitude des déclarations n'a pas été vérifiée depuis six ans, il se peut que des redressements soient nécessaires. De fait, pour l'exercice terminé le 31 mars 2007, la province a inscrit une estimation des recettes provenant de la taxe sur les minéraux métalliques sans que les déclarations fiscales

récentes sur lesquelles sont fondées l'estimation n'aient été vérifiées.

3.40 Nous avons recommandé que des vérifications de la taxe sur les minéraux métalliques soient effectuées en temps opportun.

3.41 La réponse du contrôleur :

La question est en voie de règlement, car le ministère des Finances a pris des mesures pour accélérer la réalisation des vérifications des exercices antérieurs qui restent tout en effectuant en même temps la vérification des déclarations de l'exercice courant à mesure qu'elles sont produites. D'ici deux ans, le ministère aura terminé toutes les vérifications des exercices antérieurs. [Traduction.]

Oracle

Désactivation des comptes d'utilisateur

3.42 Les comptes d'utilisateur ne sont pas désactivés en temps opportun :

- Nous avons trouvé 62 comptes d'utilisateur qui n'avaient pas été désactivés au bout de 90 jours d'inactivité.
- Le nombre de jours d'inactivité des comptes d'utilisateur inactifs allait de 100 à 2 230 jours.
- Le nombre moyen de jours d'inactivité des 62 comptes d'utilisateur en question était 247.

3.43 Le fait de ne pas désactiver un compte d'utilisateur inactif accroît le risque d'accès non autorisé au système et rend difficile le suivi des licences d'utilisation du logiciel.

3.44 En mars 2003, le gouvernement du Nouveau-Brunswick a publié des normes sur les mots de passe pour les comptes d'utilisateur, normes qui décrivent les mesures de sécurité de base entourant tous les comptes d'utilisateur. Cette directive exige la désactivation des comptes d'utilisateur inactifs au bout de 90 jours d'inactivité.

3.45 Le personnel du Bureau du contrôleur a dit savoir qu'il est en retard dans la fermeture des comptes d'utilisateur inactifs. Le bureau a entamé un projet d'examen des comptes inactifs en janvier, qui n'a toutefois pas été mené à terme. De plus, la désactivation des comptes d'utilisateur qui appartiennent à d'autres

ministères rend la tâche plus difficile, car les ministères ne veulent pas que leurs utilisateurs soient dérangés.

3.46 Nous avons recommandé que le Bureau du contrôleur désactive dans Oracle les comptes d'utilisateur qui sont inactifs depuis plus de 90 jours.

3.47 La réponse du contrôleur :

Nous avons apporté deux améliorations dans le domaine depuis votre vérification.

D'abord, nous avons fait passer tous nos utilisateurs d'Oracle à un système d'authentification unique vers la fin de juin 2007. Cela signifie que les noms d'utilisateur dans Oracle Financials sont maintenant reliés aux noms d'utilisateur et aux mots de passe du réseau. Lorsqu'un employé quitte son emploi au gouvernement ou change de ministères, les administrateurs du réseau sont beaucoup plus enclins à tenir l'information de réseau du ministère à jour. Si on ne peut pas ouvrir une session sur le réseau, on ne peut pas avoir accès à Oracle.

De plus, nous avons automatisé un processus qui examine la dernière date d'ouverture de session de tous les utilisateurs et qui met automatiquement une date de fin si l'utilisateur n'a pas eu accès au système depuis plus de 100 jours. [Traduction.]

Demandes de service

3.48 Par ailleurs, la documentation à l'appui des modifications apportées au système Oracle est insuffisante. Dans notre contrôle par sondages de neuf demandes de service, nous avons constaté ce qui suit :

- Pour six demandes de service, rien n'indiquait que la directrice des services de comptabilité avait approuvé la demande.
- Pour cinq demandes de service, rien ne montrait que des tests avaient été faits.
- Pour sept demandes de service, rien ne montrait que la directrice des services de comptabilité avait approuvé la mise en production de la demande. Cependant, dans deux de ces cas, d'autres membres du personnel des services de comptabilité avaient fourni leur autorisation.

3.49 L'absence de documentation pour appuyer les modifications de programmation accroît le risque que des modifications non autorisées soient apportées au système. De plus, si des modifications non testées sont mises en production par inadvertance, le système pourrait produire des résultats inexacts ou ne pas avoir la capacité de traiter l'information.

3.50 Le Bureau du contrôleur a une directive relative aux demandes de service, selon laquelle :

- Le directeur des services de comptabilité doit approuver toutes les demandes de service avant qu'elles soient apportées.
- Les services de comptabilité doivent approuver les tests qui ont été effectués sur les demandes de service avant leur mise en production.
- Le directeur des services de comptabilité doit autoriser la mise en production des demandes de service.

3.51 La directrice des services de comptabilité a dit qu'elle est au courant de toutes les modifications apportées au système, car celles-ci font l'objet de discussions lors des réunions régulières du groupe. Les erreurs que nous avons trouvées relèvent plus de l'absence de documentation que de modifications non autorisées ou non testées avant d'être apportées.

3.52 Nous avons recommandé que le Bureau du contrôleur améliore sa méthode de documentation des demandes de service. En particulier, le Bureau du contrôleur devrait s'assurer que des preuves documentaires existent pour toutes les demandes de service afin de montrer que les demandes ont été approuvées et testées et que leur mise en production a été autorisée.

3.53 La réponse du contrôleur :

Nous avons amélioré la méthode depuis la vérification et rappelé au personnel de soutien du SIF et des services de comptabilité la nécessité de tenir une bonne documentation et d'obtenir l'approbation de la directrice avant de mettre toute demande en production. De plus, nous sommes en train d'acquérir un logiciel d'aide qui servira non seulement à consigner les appels reçus par le bureau d'aide, mais aussi à bâtir une base de connaissances et à consigner les demandes de service et les approbations. [Traduction.]

Conformité aux recommandations du CCSP

Résumé de la conformité aux recommandations

3.54 Le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP) de l'Institut Canadien des Comptables Agréés, l'organisme national qui établit les normes, diffuse des normes comptables à l'intention des gouvernements provinciaux.

3.55 Dans le volume 1 du rapport de 2006 du vérificateur général, nous avons fait rapport sur la conformité de la province aux normes comptables visant les gouvernements provinciaux publiés par le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP). Nous avons conclu que la province avait observé 165 des 187 recommandations applicables, pour un taux de conformité de 88,2 %. Nous avons aussi formulé des recommandations qui auraient amené la province à se conformer à 15 des 22 recommandations du CCSP qu'elle n'observait pas. Cette année, nous avons le plaisir de signaler que la province a mis en œuvre bon nombre de nos recommandations. Le tableau suivant montre les progrès réalisés dans les 15 domaines :

Conformité durant l'exercice terminé le 31 mars 2007	9
Conformité partielle durant l'exercice terminé le 31 mars 2007	3
La situation ne s'est pas produite durant l'exercice terminé le 31 mars 2007	1
Non-conformité durant l'exercice terminé le 31 mars 2007	2

3.56 Les recommandations comptables du CCSP qui étaient à l'étude étaient les suivantes :

Référence du CCSP	Renvoi au rapport du vérificateur général de 2006, vol. 1	Conformité au 31 mars 2007	Renvoi dans les états financiers du 31 mars 2007
1200.061	2.54	Oui	Note 9
1200.129	2.58	Oui	État de l'évolution de la dette nette
2600.48	2.63	Oui	Note 1 c) Conversion des devises étrangères et gestion du risque
3030.04	2.67	Oui	Note 6
3050.38	2.79 2.80	Non	
3050.54	2.85	Partielle	Note 1 c) Comptabilité d'exercice
3060	2.88	Oui	
3070.56	2.91	n.d.	
3070.60	2.99	Non	
3100.24	2.103	Partielle	Note 5
3230.03	2.107	Oui	Note 1 c) Fonds d'amortissement
3250.084	2.113	Oui	Note 14 c) Données récapitulatives sur les régimes de retraite
3250.093	2.117	Oui	Note 14 c) Données récapitulatives sur les régimes de retraite
3310.29	2.121	Oui	Note 1 c) Provisions
3310.31	2.125	Partielle	Note 15 b) Société d'assurance-dépôts des caisses populaires du Nouveau-Brunswick

3.57 Le tableau suivant contient les neuf recommandations avec lesquelles la province était d'accord et qu'elle a mis en œuvre.

Renvoi dans le rapport du vérificateur général de 2006, volume 1	Recommandation	2007
2.54	La province devrait inclure dans sa note sur les immobilisations corporelles afférente aux états financiers les entrées dans le patrimoine au cours de l'exercice, les sorties du patrimoine, le montant des réductions de valeur constatées au cours de l'exercice et le montant de l'amortissement au cours de l'exercice de chaque catégorie d'immobilisations corporelles.	Oui
2.58	Nous recommandons que la province fournisse les montants prévus au budget au titre de la variation de la dette nette en les comparant à la variation réelle de la dette nette pour l'exercice.	Oui
2.63	Nous recommandons que la province présente par voie de note sa politique en matière de gestion du risque de change ainsi qu'une brève analyse de sensibilité de l'incidence des fluctuations des taux de change.	Oui
2.67	Nous recommandons que la province fournisse la valeur marchande de ses placements à court terme.	Oui
2.88	Nous recommandons que le gouvernement provincial voie s'il est membre de partenariats gouvernementaux, en particulier la Commission de l'enseignement spécial des provinces de l'Atlantique, la Société canadienne du sang et le Conseil des premiers ministres de l'Atlantique.	Oui
2.107	Nous recommandons que la province fournisse dans ses notes afférentes aux états financiers une brève explication de la manière dont le fonds d'amortissement est utilisé pour rembourser la dette consolidée.	Oui
2.113	Nous recommandons que la province présente le montant réel des prestations versées à même ses régimes de retraite et le rendement annuel réel de l'actif de chaque régime.	Oui
2.117	Nous recommandons que la province présente la situation financière de ses deux régimes à prestations déterminées avec une cotisation fixe de l'employeur dans les notes afférentes aux états financiers.	Oui
2.121	Nous recommandons que la note afférente aux états financiers qui résume les conventions comptables de la province comprenne de l'information au sujet de la convention comptable appliquée par la province pour comptabiliser et modifier le montant de la provision pour pertes sur garanties d'emprunts.	Oui

3.58 La recommandation 2.88 n'a donné lieu à aucune modification des états financiers de la province. Il était recommandé que le gouvernement provincial voie s'il est membre de partenariats gouvernementaux, en particulier la Commission de l'enseignement spécial des provinces de l'Atlantique, la Société canadienne du sang et le Conseil des premiers ministres de l'Atlantique. D'après ce que nous comprenons, la province a examiné ses possibles partenariats gouvernementaux et conclu qu'aucun de ces partenariats n'était suffisamment important pour justifier la présentation d'informations dans les états financiers.

3.59 Le tableau suivant contient les trois recommandations avec lesquelles la province était d'accord et qu'elle a partiellement mis en œuvre.

Renvoi dans le rapport du vérificateur général de 2006, volume 1	Recommandation	2007
2.85	Nous recommandons que la note de la province sur les principales conventions comptables comprenne la convention adoptée pour la constatation des intérêts créditeurs.	Partiellement
2.103	Nous recommandons que la province présente de l'information à propos de l'objet du compte à but spécial appelé Compte de financement de la SCHL ainsi que de l'information sur l'actif et le passif de ce compte. La province devrait établir une convention pour exiger la présentation de telles informations pour tout compte dont l'actif dépasse une certaine valeur, 20 millions de dollars par exemple.	Partiellement
2.121	Nous recommandons que la province fournisse une brève description des conditions générales des prêts garantis en vertu de ses principaux programmes de garanties d'emprunts.	Partiellement

3.60 Les raisons pour lesquelles nous avons conclu que ces recommandations sont partiellement mises en œuvre sont les suivantes.

3.61 Les nouvelles informations sur les intérêts créditeurs présentées dans la note 1 c), Comptabilité d'exercice, ne précisent pas les circonstances dans lesquelles les intérêts cesseraient d'être enregistrés pour les comptes débiteurs portant intérêt dont le recouvrement est douteux.

3.62 La note 5 afférente aux états financiers de 2007 relativement aux comptes à but spécial comprend maintenant une description des deux principaux comptes à but spécial, soit le compte de financement de la SCHL et les comptes autonomes des districts scolaires. Toutefois, la description du compte de financement de la SCHL pourrait être améliorée par une explication plus complète des genres de programmes administrés en vertu de l'Entente sur le logement social et du taux de rendement que rapporte l'actif du compte, qui s'élève à 54,1 millions de dollars.

3.63 La note 15 b) afférente aux états financiers de 2007 sur le passif éventuel relatif à la Société d'assurance-dépôts des caisses populaires du Nouveau-Brunswick a été ajoutée. Toutefois, il n'y a toujours pas de description des modalités générales applicables aux prêts garantis de 723,5 millions de dollars énumérés à la note 15 a), Prêts garantis.

3.64 Le tableau suivant contient les trois recommandations que la province n'a pas mises en œuvre. Les trois recommandations ont trait à deux recommandations du CCSP.

Renvoi dans le rapport du vérificateur général de 2006, volume 1	Recommandation	2007
2.79	Nous recommandons que la marche à suivre pour radier les comptes débiteurs irrécouvrables soit changée afin de permettre aux ministères de radier eux-mêmes certains débiteurs.	Non
2.80	Nous recommandons que, chaque année, les prêts et autres débiteurs pour lesquels il n'y a aucune perspective réaliste de recouvrement soient radiés.	Non
2.99	Nous recommandons que la province voie s'il y a des opérations et des soldes importants visant des entreprises du gouvernement et d'autres organisations qui font partie de l'entité comptable de la province et qu'elle les indique dans la note afférente aux états financiers sur les entreprises du gouvernement.	Non

3.65 Nous recommandons une nouvelle fois que la province apporte de tels changements.

Analyse des états financiers

3.66 Le Conseil sur la comptabilité dans le secteur public (CCSP) a établi un énoncé de pratiques recommandées pour l'analyse des états financiers (PR-1).

3.67 Les pratiques recommandées ne font pas partie des normes comptables généralement reconnues, mais elles offrent des conseils aux gouvernements pour mieux communiquer l'état de leurs finances et leur rendement au public.

3.68 Le gouvernement du Nouveau-Brunswick ne précise pas que le volume 1 des comptes publics comprend une analyse des états financiers. Cependant, le gouvernement prépare une analyse des « résultats pour l'exercice » et une « analyse des principaux écarts », lesquelles précèdent les états financiers vérifiés du volume 1 des comptes publics.

3.69 La province a amélioré son analyse des états financiers qu'elle présente dans le volume 1 des comptes publics. En 1997, aucune analyse n'accompagnait les états financiers. L'analyse des principaux écarts a été ajoutée aux comptes publics en 1998. La section « Résultats pour l'exercice » a été ajoutée aux comptes publics de 2004 et étoffée en 2005.

3.70 Dans les comptes publics de 2007, les sections « Résultats pour l'exercice » et « Analyse des principaux écarts » contiennent certains éléments des pratiques recommandées par le CCSP pour l'analyse des états financiers. Comme l'analyse qui suit le montre, nous sommes d'avis que d'autres améliorations pourraient être apportées pour expliquer plus en détail et mettre en relief l'information qui sous-tend les états financiers de la province.

Résumé

3.71 L'énoncé des pratiques recommandées PR-1 contient six recommandations principales. Le tableau qui suit résume notre évaluation de l'analyse actuelle des états financiers par la province.

Paragraphe	Aspect	Évaluation
.12	Renvois aux états financiers	A besoin d'amélioration
.14	Responsabilité du gouvernement	Pas fait
.30 a)	Résumé des faits significatifs	A besoin d'amélioration
.30 b) i)	Information sur les risques et les incertitudes	Pas fait
.30 b) ii)	Analyse des écarts	A besoin d'amélioration
.30 b) iii)	Analyse des tendances	Pas fait

3.72 Nous abordons chacun de ces aspects dans le reste de la section.

Renvois aux états financiers

3.73 Le paragraphe .12 des PR-1 sur l'analyse des états financiers recommande ce qui suit :

L'analyse des états financiers doit comporter des renvois clairs aux états financiers connexes.

3.74 La province prépare de l'information financière résumée qui est tirée directement des états financiers vérifiés, et son analyse précède immédiatement les états financiers du volume 1 des comptes publics. Cependant, il n'y a pas de renvois clairs aux états financiers.

Responsabilité du gouvernement

3.75 Le paragraphe .14 des PR-1 sur l'analyse des états financiers recommande ce qui suit :

L'analyse des états financiers doit comporter un énoncé reconnaissant la responsabilité du gouvernement à l'égard de la préparation de cette analyse.

3.76 La province prépare un énoncé de responsabilité reconnaissant la responsabilité du gouvernement à l'égard de la préparation des états financiers. Cependant, un énoncé de la responsabilité à l'égard de la préparation de l'analyse des états financiers n'est pas inclus dans le volume 1 des comptes publics.

Présentation**Résumé des faits significatifs**

3.77 Le sous-paragraphe .30 a) des PR-1 sur l'analyse des états financiers recommande ce qui suit :

L'analyse des états financiers doit comprendre :

.30 a) une section portant sur les points saillants des états financiers, qui fournit un résumé bref et concis des faits significatifs ayant une incidence sur les états financiers.

3.78 Les PR offrent une explication plus poussée de l'objectif de la section sur les points saillants au paragraphe .35, qui se lit comme suit : « L'objectif de la section portant sur les points saillants des états financiers ne consiste pas à reproduire tout bonnement l'information présentée dans les états financiers, mais plutôt à ajouter de la valeur en fournissant un aperçu global de ces états financiers et des activités significatives qui ont eu une incidence sur ceux-ci au cours de l'exercice. »

3.79 La province présente pour les exercices 2006 et 2007 de l'information financière résumée qui met en relief la situation

financière de la province, son état des résultats et son état de l'évolution de la dette nette. De plus, une brève explication de l'excédent est comprise dans la section des observations générales. Cependant, la province ne présente pas de résumé concis des autres faits significatifs qui ont une incidence sur les états financiers.

Informations sur les risques et les incertitudes

3.80 L'alinéa .30 b) i) des PR-1 sur l'analyse des états financiers recommande ce qui suit :

L'analyse des états financiers doit comprendre :

b) une section portant sur l'analyse qui :

i) comprend des informations sur les risques et incertitudes significatifs connus inhérents à la situation financière du gouvernement et à l'évolution de celle-ci, et décrit sommairement les stratégies, politiques et techniques adoptées pour gérer ces risques et incertitudes;

3.81 Dans l'analyse des états financiers de la province, les risques et les incertitudes inhérents à la situation financière du gouvernement et à l'évolution de celle-ci ne sont pas identifiés, décrits ni analysés, et les politiques adoptées par le gouvernement pour atténuer ces risques et ces incertitudes ne sont pas expliquées.

Analyse des écarts

3.82 L'alinéa .30 b) ii) des PR-1 sur l'analyse des états financiers recommande ce qui suit :

L'analyse des états financiers doit comprendre :

b) une section portant sur l'analyse qui :

ii) relève et explique :

les écarts significatifs entre les résultats réels de l'exercice considéré et le budget,

les écarts significatifs entre les résultats réels de l'exercice considéré et ceux de l'exercice précédent,

les changements qui se sont produits mais qui ne ressortent pas clairement de l'analyse quantitative;

3.83 La province fournit de brèves explications pour les principaux écarts entre les prévisions budgétaires et les résultats réels ou entre les résultats réels de l'exercice précédent et les

résultats réels de l'exercice considéré. Cependant, nous sommes d'avis qu'une meilleure présentation pourrait rendre les explications plus faciles à comprendre. Par exemple, les explications pourraient être précédées par un tableau qui résume les écarts, tel que le suivant :

Recettes

Budget de 2007 et résultats réels (millions \$)				
Poste	Budget	Résultats réels	Variation	Variation en %
Provenance provinciale				
Taxes et impôts	2 879,1	3 120,2	241,1	8,4
Revenus de placement	232,2	308,5	76,3	32,9
Autres recettes provinciales	276,5	339,1	62,6	22,6
Provenance fédérale				
Paievements de péréquation	1 432,2	1 450,8	18,6	1,3

Taxes et impôts

- La taxe sur les minéraux métalliques a été supérieure de 112,2 millions de dollars, surtout attribuable aux hausses importantes du prix du zinc sur les marchés internationaux et de redressements sur exercices antérieurs.
- L'impôt sur le revenu des particuliers a été supérieur de 70,4 millions de dollars et l'impôt sur le revenu des sociétés, de 39,2 millions de dollars, à la suite de redressements positifs relatifs à l'année d'imposition 2005.
- La taxe de vente harmonisée a été supérieure de 57,8 millions de dollars, vu la hausse des versements fédéraux et l'annulation du remboursement de la TVH sur les coûts de l'énergie domestique.
- Les recettes découlant de la taxe sur l'essence et les carburants ont été inférieures de 21,1 millions de dollars comparativement au budget, en grande partie parce que celle-ci a été réduite de 3,8 ¢ le litre en octobre 2006.
- Les recettes découlant de la taxe sur le tabac ont été inférieures de 11,1 millions de dollars, les volumes ayant été moins élevés que prévu.

Revenus de placement

L'augmentation des revenus de placement est surtout attribuable à une hausse de 64,7 millions de dollars du bénéfice net de la Corporation financière de l'électricité du Nouveau-Brunswick (CFENB). Le bénéfice net de la CFENB a été plus élevé que prévu, 2006-2007 ayant été une année supérieure à la moyenne pour Énergie NB, vu le temps doux durant l'hiver, des niveaux d'eau élevés et une hausse des exportations. Les résultats d'Énergie NB, qui ont été supérieurs à la moyenne, ont plus que compensé l'incidence du plafonnement à 8 % des hausses des tarifs d'électricité.

Autres recettes provinciales

L'augmentation s'explique par des hausses de diverses ventes de biens et de services et d'autres recettes diverses et des nouvelles lignes directrices en matière de comptabilité publique concernant l'amortissement des contributions reportées pour dépenses en capital, d'une valeur de 23,2 millions de dollars.

Paielements de péréquation

L'augmentation reflète le paiement fixe annoncé dans le budget fédéral de 2006-2007.

Résultats réels de 2006 et résultats réels de 2007 (millions \$)				
Poste	Résultats réels de 2006	Résultats réels de 2007	Variation	Variation en %
Provenance provinciale				
Taxes et impôts	2 817,6	3 120,2	302,6	10,7
Revenus de placement	409,6	308,5	(101,1)	(24,7)
Autres recettes provinciales	317,4	339,1	21,7	6,8
Provenance fédérale				
Paielements de péréquation	1 348,0	1 450,8	102,8	7,6
Subventions inconditionnelles	698,2	708,8	10,6	1,5
Subventions conditionnelles	324,3	304,6	(19,7)	(6,1)

Taxes et impôts

- L'impôt sur le revenu des particuliers affiche une hausse de 111,5 millions de dollars, en raison de redressements sur exercices antérieurs et d'une forte augmentation de l'assiette fiscale.

- L'impôt sur le revenu des sociétés a augmenté de 67,3 millions de dollars, vu des redressements sur exercices antérieurs.
- Les recettes découlant de la taxe sur les minéraux métalliques ont augmenté de 109,7 millions de dollars à la suite de hausses importantes du prix du zinc sur les marchés internationaux et de redressements sur exercices antérieurs.
- La taxe de vente harmonisée a augmenté de 33,4 millions de dollars grâce à la croissance économique.
- L'impôt foncier provincial affiche une hausse de 10,5 millions de dollars comparativement à l'exercice précédent, vu l'accroissement de l'assiette d'évaluation foncière.
- Les recettes découlant de la taxe sur l'essence et les carburants ont diminué de 16,9 millions de dollars comparativement à l'exercice précédent, en grande partie parce que celle-ci a été réduite de 3,8 ¢ le litre en octobre 2006.
- Les recettes découlant de la taxe sur le tabac ont baissé de 8,6 millions de dollars, en raison des volumes moins élevés.

Revenus de placement

Les revenus de placement ont diminué principalement en raison d'une baisse de 112,9 millions de dollars du bénéfice net de la CFENB. Le bénéfice net de la CFENB a été moins élevé qu'au cours de l'exercice précédent, vu le plafonnement des hausses des tarifs d'électricité en 2006-2007 et le rendement financier extraordinaire d'Énergie NB en 2005-2006.

Autres recettes provinciales

L'augmentation s'explique par les hausses de diverses ventes de biens et de services et d'autres recettes diverses.

Paielements de péréquation

Les paiements de péréquation ont augmenté en raison d'une hausse du paiement fixe à la province.

Subventions inconditionnelles

Les subventions inconditionnelles ont augmenté principalement en raison d'une hausse du financement fédéral relatif au Transfert canadien en matière de santé et au Transfert canadien en matière de programmes sociaux.

Subventions conditionnelles

La diminution est principalement attribuable à une diminution du financement fédéral destiné à la santé et à l'éducation.

3.84 L'information qui précède est tirée directement du volume 1 des comptes publics et simplement réorganisée. Nous n'avons pas tenté d'améliorer les explications fournies, mais nous croyons qu'elles pourraient l'être. Par exemple, l'explication selon laquelle les autres recettes provinciales ont été plus élevées en 2007 qu'en 2006 en raison des « hausses de diverses ventes de biens et de services et d'autres recettes diverses » n'est pas vraiment utile pour le lecteur.

Analyse des tendances

3.85 L'alinéa .30 b) iii) des PR-1 sur l'analyse des états financiers recommande ce qui suit :

L'analyse des états financiers doit comprendre :

b) une section portant sur l'analyse qui :

iii) comprend une analyse des tendances significatives associées aux actifs financiers, au passif, à la dette nette, aux immobilisations corporelles, à l'actif net, aux revenus, aux charges ou aux dépenses, aux revenus nets (charges ou dépenses nettes) et aux flux de trésorerie.

3.86 Les paragraphes .53 à .81 expliquent plus en détail ce que devrait comprendre l'évaluation des tendances.

3.87 La province présente la dette nette et la dette nette exprimée en pourcentage du PIB pour huit exercices, ainsi que l'excédent

pour trois exercices. Cependant, aucune évaluation des autres tendances n'est fournie. Les autres ratios et indicateurs recommandés par l'ICCA ne sont pas inclus.

3.88 Nous avons trouvé des exemples d'autres gouvernements qui semblent présenter une analyse des états financiers qui se rapproche davantage des pratiques recommandées par le CCSP. Notamment, les comptes publics de 2007 de la Colombie-Britannique contiennent un bon exemple d'une analyse des états financiers.

Projets du CCSP en cours

3.89 Le CCSP travaille actuellement sur plusieurs projets. Nous en présentons quatre ci-dessous.

Paiements de transfert

3.90 Le CCSP a publié en avril 2007 un deuxième exposé-sondage traitant des paiements de transfert. Ce deuxième exposé-sondage recommande que la subvention soit constatée à titre de charge dans l'exercice au cours duquel surviennent les événements à l'origine du transfert, dans la mesure où le transfert a été autorisé et où le bénéficiaire satisfait aux critères d'admissibilité, s'il en est. Le bénéficiaire inscrit le transfert dans les recettes, à moins qu'une obligation soit associée au transfert. Dans ce cas, le bénéficiaire constate le transfert dans le passif; une fois que les modalités sont satisfaites, le transfert est constaté dans les recettes.

3.91 Dans le deuxième exposé-sondage, les paiements de transfert comprennent les transferts d'actifs monétaires ou d'immobilisations corporelles, qui peuvent être faits à un particulier, à une organisation ou à un autre gouvernement. Le deuxième exposé-sondage précise que, pour que la dépense soit constatée à titre de transfert, le gouvernement cédant :

- a) *ne reçoit directement aucun bien ou service en contrepartie, comme ce serait le cas s'il s'agissait d'une opération d'achat / de vente ou d'une autre opération d'échange;*
- b) *ne s'attend pas à être remboursé ultérieurement, comme ce serait le cas s'il s'agissait d'un prêt;*
- c) *ne s'attend pas à obtenir un rendement financier direct, comme ce serait le cas s'il s'agissait d'un placement.*

3.92 Si le CCSP approuve les nouveaux conseils relatifs aux transferts, la comptabilité de certaines subventions comprises dans les états financiers de la province devra être modifiée.

**Identification
d'indicateurs du
rendement et
informations à fournir à
leur sujet**

3.93 En juin 2007, le CCSP a approuvé une proposition de projet intitulée *Identification d'indicateurs de performance et informations à fournir à leur sujet*. Le projet a pour but de « fournir des lignes directrices sur les facteurs dont il faut tenir compte pour identifier des indicateurs de performance et fournir des informations à leur sujet ». Cette orientation prise par le CCSP contribuera à améliorer et soutiendra l'énoncé des pratiques recommandées PR-2 sur les rapports publics de performance. Ces conseils permettront de préparer des indicateurs de performance (ou du rendement) selon une approche uniforme d'un gouvernement à l'autre.

3.94 Le CCSP prévoit que l'énoncé définitif des pratiques recommandées sera approuvé d'ici mars 2009.

3.95 Nous encouragerons la province à adopter les PR sur l'identification d'indicateurs de performance et les informations à fournir à leur sujet une fois qu'elles seront en vigueur.

**Indicateurs de l'état des
finances du
gouvernement**

3.96 En septembre 2007, le CCSP a approuvé un énoncé de principes intitulé *Indicateurs de l'état des finances des gouvernements et des administrations locales*. Le projet a pour but la publication d'un nouvel énoncé de pratiques recommandées (PR) qui proposera des indicateurs de l'état des finances à utiliser pour chacun des ordres de gouvernement.

3.97 Le CCSP a publié en 1997 un rapport de recherche intitulé *Indicateurs de l'état des finances des gouvernements* qui servira de fondement aux nouvelles PR. Le rapport servira à identifier des indicateurs de l'état des finances qui offriront aux lecteurs des informations significatives et utiles pour évaluer la performance du gouvernement.

3.98 Le CCSP prévoit que l'énoncé définitif des pratiques recommandées sera approuvé en septembre 2008.

3.99 Nous encouragerons la province à adopter les PR sur les indicateurs de l'état des finances des gouvernements et des administrations locales une fois qu'elles seront en vigueur.

Informations sectorielles

3.100 Le gouvernement produit des états financiers consolidés qui fournissent au public de l'information concernant les activités et les

ressources financières du gouvernement. Parfois, il est plus utile de séparer l'information financière importante en secteurs, qui peuvent être utilisés à des fins décisionnelles et pour rendre des comptes.

3.101 Depuis le 1^{er} avril 2007, une nouvelle norme sur les informations sectorielles est en vigueur. La section offre un moyen de définir, d'identifier et de présenter les informations sectorielles, qui sont définies dans le SP 2700.07 comme « une activité distincte ou un groupe d'activités distinct d'un gouvernement ».

3.102 Vu la nouvelle norme, nous nous attendons à voir dans les états financiers du 31 mars 2008 de la province des informations sectorielles.

Autre travail de vérification dans des ministères et des organismes de la Couronne

Société de Kings Landing

Nouveau système points de vente (boutique de cadeaux et droits d'entrée)

3.103 La Société de Kings Landing a mis en œuvre un nouveau système points de vente au début de l'année. Nous avons noté certaines faiblesses dans les contrôles au moment de la mise en œuvre du système et tout au long de l'exercice.

- À la mise en œuvre du nouveau système, aucun rapprochement de l'ancien et du nouveau système n'a été fait aux fins d'inventaire.
- Des rapprochements réguliers du grand livre et des données du système n'ont pas eu lieu pour les droits d'entrée et les recettes de la boutique de cadeaux durant l'exercice.
- Le coût des biens vendus inscrit dans le grand livre est redressé en fonction du dénombrement réel des stocks. Le solde du grand livre n'était pas comparé au solde du système points de vente. La vérification a mis au jour des écarts d'environ 8 000 \$ entre les deux soldes. Il semblait que les stocks visés étaient manquants, et, au début, le personnel a été incapable d'expliquer l'écart. Plus tard, le personnel a fourni des explications plausibles des différences. Cependant, rien ne prouve que les explications fournies comptent effectivement pour la majeure partie ou la totalité de l'écart.
- Il n'y a aucun processus structuré en place pour le transfert de biens de la boutique de cadeaux au magasin Grant.

3.104 Les faiblesses relevées augmentent le risque que Kings Landing ne découvre pas les sujets de préoccupation en temps opportun et ne prenne pas de mesures correctives visant à empêcher les problèmes de prendre de l'ampleur. De plus, ces faiblesses

augmentent le risque que des opérations frauduleuses aient lieu sans que le personnel de Kings Landing s'en aperçoive.

3.105 Nous avons recommandé que Kings Landing rapproche le système points de vente et le grand livre à la fin de chaque mois au minimum et que tout écart entre les deux systèmes fasse immédiatement l'objet d'une enquête.

3.106 Nous avons aussi recommandé qu'un processus plus structuré soit établi pour consigner les articles transférés de la boutique de cadeaux à d'autres endroits sur les lieux pour faire en sorte que les ventes sont correctement enregistrées et qu'un contrôle adéquat est exercé sur les stocks.

3.107 La réponse du conseil :

La recommandation consistant à rapprocher le système points de vente et le grand livre à la fin de chaque mois et de faire enquête sur les écarts a été mise en œuvre. De plus, un processus plus structuré pour le transfert d'articles d'un point de vente à un autre a été adopté. Les articles sont inscrits dans l'ordinateur, un ordre d'achat est préparé et une écriture de journal est faite pour déplacer les articles d'un point de vente à un autre. Chaque mois, les marges bénéficiaires brutes sont calculées et comparées au budget et au mois précédent pour voir si le secteur de la vente au détail est sur la bonne voie. [Traduction.]

Augmentation des coûts des articles alimentaires

3.108 Au cours de notre vérification, il a été porté à notre attention que Kings Landing a connu une importante augmentation du coût de ses articles alimentaires. Le personnel de Kings Landing a été incapable de nous expliquer cette augmentation, et celle-ci ne semblait pas correspondre à une augmentation de ses ventes. Il faut noter que Kings Landing exige le même prix pour tous les mets, quel que soit le genre de nourriture commandée, malgré la différence importante dans les coûts des différents articles alimentaires.

3.109 Nous avons recommandé que Kings Landing effectue une analyse mensuelle des marges bénéficiaires brutes pour s'assurer que les problèmes sont traités en temps opportun.

3.110 Nous avons aussi recommandé qu'une analyse détaillée des coûts soit effectuée pour aider Kings Landing à déterminer les coûts appropriés pour les divers repas.

3.111 La réponse du conseil :

Nous avons mis en œuvre la recommandation consistant à faire une analyse mensuelle détaillée des marges bénéficiaires brutes et mis au point des formulaires pour faciliter la consignation des stocks, et l'entrée des données sur les articles en stock et la mise en tableaux des CMV sont faites de façon plus rapide à la fin de chaque mois. Les données ventilées serviront à vérifier les écarts par rapport au budget et aux moyennes mobiles. De plus, Kings Landing a demandé à des spécialistes de l'industrie de l'aider à déterminer les coûts de revient théoriques et les coûts de revient réels afin que nous puissions analyser la différence et déterminer pourquoi et où les écarts se produisent. Le personnel a suivi une nouvelle formation sur l'utilisation des formulaires afin de consigner le gaspillage, et nous surveillons les portions et avons resserré les contrôles sur les portions aux différents points de vente de nourriture. De plus, Kings Landing calcule tous les mois la marge bénéficiaire brute des restaurants. [Traduction.]

Calcul de la TVH

3.112 Au cours de notre vérification, nous avons observé plusieurs cas où Kings Landing ne consignait pas correctement la TVH sur les achats. Cette omission par le personnel de Kings Landing a fait que la société n'a pas récupéré le plein montant de TVH auquel elle était admissible.

3.113 Nous avons recommandé que le personnel de Kings Landing observe les règles de l'ARC concernant le remboursement de la TVH et adopte une approche plus rigoureuse de façon à s'assurer que le bon code de TVH est appliqué aux factures.

3.114 La réponse du conseil :

Le service des comptes créditeurs sera plus rigoureux dans la vérification des factures afin de s'assurer que le bon code de TVH est appliqué. [Traduction.]

**Société
d'assurance-dépôts des
caisses populaires du
Nouveau-Brunswick**

Fonds d'assurance-dépôts

3.115 La méthode utilisée pour calculer le niveau de l'actif net à maintenir dans le fonds d'assurance-dépôts a été adaptée d'un modèle créé par la Société d'assurance-dépôts du Canada. Le modèle adapté retenu par le conseil à l'établissement du fonds ne prévoit aucun traitement particulier pour les caisses populaires qui se trouvent dans une situation de risque exceptionnellement élevé. Avec la méthodologie actuelle, une provision générale est créée pour les versements d'assurance-dépôts, plutôt qu'une provision particulière pour les caisses populaires qui présentent un niveau de risque exceptionnellement élevé.

3.116 Nous avons recommandé que la Société revoie la méthodologie utilisée pour calculer le niveau de l'actif net à maintenir dans le fonds d'assurance-dépôts.

3.117 La réponse du conseil :

Le conseil a déterminé à sa séance de planification de 2006 qu'il fallait revoir les principes directeurs de la méthode suivie pour le fonds en fiducie des dépôts dans les caisses populaires et la formule de financement pour le calcul des cotisations des caisses populaires. À la suite de cette démarche, le conseil a reconnu la nécessité d'engager un spécialiste pour faire un examen de la méthodologie du fonds en fiducie et de la formule de financement, ce qu'il est en train de faire. Le conseil s'est fixé comme but de moderniser la méthodologie du fonds en fiducie et la formule de financement afin de traiter les préoccupations cernées au cours de sa séance de planification et de la vérification de 2006. [Traduction.]

Comité de vérification

3.118 Au paragraphe 23 1) de la partie II des règlements administratifs de la Société, il est précisé que le conseil peut établir un comité de vérification composé :

- a) du président;
- b) de deux administrateurs visés au paragraphe 4 b).

3.119 Le paragraphe 23 2) exige que le président du comité de vérification soit un administrateur, autre que le président du conseil, nommé par le conseil.

3.120 Le comité de vérification assure une surveillance indépendante des rapports comptables et financiers de la Société et

supervise les vérifications annuelles de la Société. Le comité de vérification peut superviser un large éventail de domaines sous le couvert de cet objectif principal, notamment :

- la gouvernance;
- la déontologie;
- la suffisance des contrôles internes;
- l'exactitude des documents et des rapports présentés au conseil d'administration;
- le caractère approprié des autorisations accordées pour les activités et les dépenses;
- la protection des employés qui soulèvent des préoccupations relatives à de graves irrégularités de comptabilité ou de vérification.

3.121 Nous avons recommandé que le conseil établisse un comité de vérification.

3.122 La réponse du conseil :

Le conseil reconnaît la valeur d'établir un comité de vérification qui superviserait les rapports comptables et financiers de la Société, les vérifications annuelles et autres questions de gouvernance importantes. Le conseil prévoit établir un comité de vérification au cours de la prochaine année en réponse à la recommandation que vous formulez dans votre lettre de recommandations. [Traduction.]

Questions relatives à l'impôt sur le revenu

3.123 Les revenus de placement provenant du fonds d'assurance-dépôts ont été distribués à l'Office de stabilisation de la Fédération des caisses populaires acadiennes Limitée (l'Office) et à la Brunswick Credit Union Federation Stabilization Board Limited (BCUFSBL). Au cours de notre vérification, nous avons constaté que l'Office avait produit les déclarations de revenus appropriées, tandis que la BCUFSBL a produit des déclarations jusqu'en 2004, mais a négligé de produire une déclaration pour les années d'imposition 2005 et 2006.

3.124 Nous avons recommandé que la Société consulte un fiscaliste pour déterminer la position de la Société advenant la non-conformité aux exigences de la Loi de l'impôt sur le revenu.

3.125 La réponse du conseil:

Jusqu'à présent, la Société a cerné un certain nombre de questions fiscales qu'elle a l'intention de traiter avec l'aide de fiscalistes, ce qui devrait régler les préoccupations d'ordre fiscal que vous avez soulevées.
[Traduction.]

**Corporation financière
de l'électricité du
Nouveau-Brunswick*****Paiements tenant lieu
d'impôts***

3.126 L'article 37 de la *Loi sur l'électricité* exige que la Corporation de portefeuille Énergie Nouveau-Brunswick et ses filiales (le groupe Énergie NB) versent chaque année des paiements spéciaux tenant lieu d'impôts à la Corporation financière de l'électricité du Nouveau-Brunswick (CFENB). La loi exige que le calcul des paiements soit basé sur certains articles de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Canada et de la *Loi de l'impôt sur le revenu* du Nouveau-Brunswick. Pour les années de vérification 2005 à 2007, le calcul réel est fondé sur une entente conclue entre le groupe Énergie NB et la CFENB. Cette entente n'est pas conforme à la *Loi sur l'électricité*.

3.127 D'après ce que nous comprenons de la correspondance reçue de la Corporation, celle-ci cherche à faire modifier l'article 37 de la *Loi sur l'électricité* afin d'assurer une pleine conformité à la loi en ce qui concerne le calcul des paiements spéciaux. Quoi qu'il en soit, pour l'exercice terminé le 31 mars 2007, la CFENB ne respecte toujours pas la *Loi sur l'électricité* en ce qui a trait à la méthode de calcul des paiements spéciaux tenant lieu d'impôts.

**Conseil de la recherche et
de la productivité du
Nouveau-Brunswick*****Comité de vérification***

3.128 Une responsabilité clé du conseil d'administration est d'assurer l'intégrité des contrôles internes et des systèmes d'information de gestion du CRP. Cette responsabilité est aussi considérée comme une responsabilité de gérance du conseil.

3.129 Afin d'exercer une bonne gérance, le conseil doit s'assurer que les contrôles de gestion sont efficaces pour ramener les risques clés à un niveau acceptable. Il doit aussi s'assurer que les systèmes d'information de gestion qui produisent l'information sur laquelle le conseil fonde ses décisions sont fiables. Enfin, le conseil doit s'assurer que l'information et les assurances provenant de tiers sur lesquelles il compte sont réellement préparées de manière indépendante de la direction.

3.130 De nombreux conseils d'administration, autant du secteur public que du secteur privé, ont recours à l'outil qu'est le comité de vérification. De fait, la *Loi sur l'administration financière fédérale*

exige que la plupart des organismes d'État aient un comité de vérification. De plus, les normes d'inscription du TSX exigent que toutes les compagnies dont les actions sont cotées en bourse aient un comité de vérification en place et que tous les membres de ce comité possèdent des compétences financières. Un comité de vérification permet d'effectuer un examen plus approfondi de l'efficacité des contrôles en place qu'il est possible de le faire aux réunions du conseil en entier.

3.131 En conséquence, nous avons recommandé que le conseil d'administration du CRP établisse un comité de vérification pour assurer un examen plus attentif du rôle de gérance du conseil.

3.132 La réponse du conseil :

La question sera discutée au conseil à la réunion de janvier. [Traduction.]

Transferts au fonds pour les dépenses en capital

3.133 Un transfert de 1 450 000 \$ du fonds de fonctionnement au fonds pour les dépenses en capital a été approuvé par le conseil en juin 2007 et inscrit dans les états financiers de la période terminée le 31 mars 2007. Les transferts aux fins comptables devraient être inscrits pour l'exercice durant lequel ils sont approuvés par le conseil.

3.134 Nous avons recommandé que les transferts entre différents fonds soient inscrits pour l'exercice durant lequel ils sont approuvés par le conseil.

3.135 La réponse du conseil

Nous réviserons le processus d'approbation ou le moment de l'inscription en réponse à votre préoccupation. [Traduction.]

Chèques signés à l'avance

3.136 Il a été porté à notre attention que des chèques sont parfois signés à l'avance. Cela représente une faiblesse importante dans le contrôle des sorties de fonds.

3.137 Nous avons recommandé que tous les chèques soient signés après leur impression et après l'examen des documents justificatifs appropriés.

3.138 La réponse du conseil

Nous adopterons une telle pratique pour les chèques.
[Traduction.]

Conseil du Premier ministre sur la condition des personnes handicapées

Récupération de la TVH au nom de la Semaine de sensibilisation à la situation des personnes handicapées

3.139 Le conseil participe activement chaque année à l'organisation de la Semaine de sensibilisation à la situation des personnes handicapées. Notamment, le Conseil paie les factures de certaines activités reliées à la SSSPH. La TVH qui figure sur ces factures est comprise dans la demande de remboursement de la TVH que le Conseil présente à l'Agence du revenu du Canada. Il s'ensuit que la SSSPH récupère 100 % de la TVH qu'elle paie. Alors que le Conseil a droit à un remboursement de 100 % de la TVH qu'il paie en raison de son statut d'organisme de la Couronne, la SSSPH est distincte du Conseil et n'a donc pas droit à un remboursement de 100 %. Bien que nous reconnaissons que cet arrangement assure plus de fonds à la SSSPH, nous nous demandons si le Conseil respecte les règles de remboursement de la TVH établies par l'ARC.

3.140 Nous avons recommandé que le Conseil discute avec le ministère des Finances provincial et l'Agence du revenu du Canada pour voir s'il est approprié d'inclure des sommes au nom de la SSSPH dans les demandes de remboursement de la TVH.

Pertes par suite de fraude, de faute ou d'erreur

3.141 Le paragraphe 13(2) de la *Loi sur le vérificateur général* exige que nous fassions rapport à l'Assemblée législative de tous les cas de pertes ou d'insuffisances importantes par suite de fraude, de faute ou d'erreur d'une personne.

3.142 Au cours de notre travail de vérification, nous avons découvert les pertes importantes qui suivent. Notre travail ne visant pas à repérer tous les cas possibles de pertes, il ne serait pas indiqué de conclure que toutes les pertes ont été repérées.

Ministère de l'Éducation

- Matériel manquant dans divers districts scolaires et au bureau central 16 434 \$

Ministère des Ressources naturelles

- Matériel et fournitures manquants dans différentes régions 14 478 \$

**Ministère de l'Éducation postsecondaire,
de la Formation et du Travail**

- Matériel manquant dans divers collèges
communautaires

11 790 \$

3.143 Seuls sont compris dans les pertes signalées par notre bureau les incidents pour lesquels il n'y a pas de preuve d'introduction par effraction, d'incendie ou de vandalisme.

3.144 Le gouvernement provincial fait rapport dans le volume 2 des comptes publics du montant des pertes au chapitre des biens corporels publics (autres que celles attribuables à des pénuries de stock).

3.145 En 2007, le gouvernement provincial a signalé des pertes au chapitre des biens corporels publics de 64 500 \$, comparativement à 105 600 \$ en 2006.

Chapitre 4

Questions découlant de nos vérifications des systèmes d'information

Contenu

Ministère des Finances - Impôt foncier	110
Ministère des Services familiaux et communautaires - Paiements d'aide sociale	141

Questions découlant de nos vérifications des systèmes d'information

Aperçu

Introduction

Dans le cadre de notre vérification du gouvernement provincial, nous documentons et contrôlons par sondages les principaux systèmes d'information. Chaque année, nous effectuons des contrôles par sondages et formulons des recommandations dans les cas où, à notre avis, les contrôles devraient être améliorés. Ce chapitre fait rapport sur nos constatations relativement aux systèmes pour lesquels nous avons recommandé des changements aux ministères.

Dans ce chapitre

Ce chapitre contient les résultats des vérifications suivantes :

Vérification	Section
Ministère des Finances – Impôt foncier	A
Ministère des Services familiaux et communautaires – Paiements d'aide sociale	B

Section A

Ministère des Finances

Impôt foncier

Aperçu

Introduction

Cette section présente nos constatations découlant de la vérification de l'impôt foncier et des recommandations. Nous avons effectué le travail durant l'automne et l'hiver 2006-2007.

Dans cette section

Cette section contient les parties suivantes :

Partie	Sujet	Page
A	Contexte, objectif et étendue	111
B	Risques pour le ministère	116
C	Contrôles informatiques généraux	121
D	Contrôles internes	128
E	Préoccupations d'ordre comptable	135

Partie A

Contexte, objectif et étendue

Aperçu

Introduction

Le but de cette partie est de fournir de l'information contextuelle sur l'impôt foncier et d'expliquer l'objectif et l'étendue de notre travail.

Table des matières

Cette partie traite des sujets suivants :

Sujet	Page
Contexte	112
Objectif et étendue	115

Contexte

Recettes tirées de l'impôt foncier

L'impôt foncier représente une source de recettes importante pour le gouvernement du Nouveau-Brunswick, soit environ 8,7 % du total des recettes provenant de sources provinciales.

Tendances en matière de recettes tirées de l'impôt foncier et d'impôt foncier à recevoir

Le tableau qui suit montre, pour les cinq dernières années, les recettes tirées de l'impôt foncier, l'impôt foncier à recevoir en fin d'exercice et l'impôt foncier à recevoir en fin d'exercice moins les recettes de l'exercice courant. La dernière colonne équivaut à peu près au montant des débiteurs en souffrance.

Année	Recettes provinciales tirées de l'impôt foncier	Impôt foncier à recevoir au 31 mars	Impôt foncier à recevoir à l'exclusion des recettes de l'exercice courant
2002	278,3 \$	358,6 \$	80,3 \$
2003	283,2	372,9	89,7
2004	289,8	382,6	92,8
2005	320,9	393,8	72,9
2006	331,7	386,2	54,5

- Les chiffres, exprimés en millions de dollars, sont tirés du système d'information financière.
- Les chiffres au titre des recettes ne comprennent pas l'impôt foncier municipal, les intérêts ni les rabais.

Information sur la facturation de l'impôt foncier

Voici des éléments d'information au sujet de la facturation de l'impôt foncier.

- L'impôt foncier provincial, basé sur l'année civile, est facturé annuellement le 1^{er} mars, à l'exception de l'impôt foncier des services publics, qui est facturé en avril.
- Au 31 mars, la valeur des comptes d'impôt foncier à recevoir est élevée, la majorité des avis d'impôt de l'année d'imposition courante n'ayant pas encore été payée.
- Le taux de l'impôt provincial résidentiel est de 1,50 \$ par tranche de 100 \$ de valeur imposable.
- Le taux de l'impôt provincial non résidentiel est de 2,25 \$ par tranche de 100 \$ de valeur imposable.
- Le taux provincial de 1,50 \$ par tranche de 100 \$ de valeur imposable ne s'applique pas à la partie du bien résidentiel désigné comme occupé par son propriétaire.

Suite à la page suivante

Contexte, suite

Responsabilité de l'impôt foncier

La Division du revenu et de l'impôt du ministère des Finances est chargée de l'administration des recettes tirées de l'impôt foncier et des comptes débiteurs connexes.

Gestion des comptes est une section de la Division du revenu et de l'impôt. Au moment de notre vérification, cette section était composée de deux unités :

- paiements et remboursements d'impôt, et
 - comptes débiteurs.
-

Responsabilités de la Section de la gestion des comptes

À partir de notre lecture du rapport annuel de 2006 du ministère, nous avons déterminé que les responsabilités clés en matière d'impôt foncier de la Section de la gestion des comptes sont, entre autres :

- l'émission des avis annuels d'évaluation foncière et d'impôt et d'avis supplémentaires;
 - le traitement des paiements et des rapports relatifs à l'impôt foncier;
 - le suivi et le recouvrement des comptes débiteurs non réglés relativement à l'impôt foncier;
 - l'exécution des fonctions comptables liées aux recettes et aux comptes débiteurs;
 - l'exécution des activités de recouvrement, au besoin;
 - le traitement des remboursements d'impôt foncier.
-

Responsabilités de Services Nouveau-Brunswick

D'après notre lecture du rapport annuel de Services Nouveau-Brunswick, nous avons déterminé que SNB est chargé d'identifier et d'évaluer tous les terrains, bâtiments et améliorations connexes aux fins de l'impôt foncier. SNB est également chargé des renvois et des appels concernant les évaluations et exploite des centres de services où les contribuables peuvent payer leur impôt foncier.

Nous avons effectué un examen approfondi des évaluations de SNB dans notre rapport du vérificateur général de 2005, volume 1, chapitre 3.

Suite à la page suivante

Contexte, suite

Système de l'impôt foncier

Le système d'évaluation et d'imposition foncières (le système PATS) est l'application informatique utilisée par le ministère des Finances et SNB pour conserver l'information sur les évaluations foncières et les données financières et traiter les impôts fonciers. Le ministère des Finances et SNB sont tous les deux propriétaires du système.

Parmi les principales fonctions du système PATS, mentionnons les suivantes : établir les évaluations, produire les avis, imputer les paiements et suivre les comptes débiteurs.

Le système a été mis en œuvre en décembre 1983 et est exécuté sur l'ordinateur central du gouvernement, qui se trouve au centre des données de Marysville. L'ordinateur est exploité par Aliant.

Le système est divisé en trois parties : les programmes du ministère des Finances, les programmes de SNB et les programmes qui appartiennent aux deux entités.

Ce sont les programmeurs du ministère de l'Approvisionnement et des Services qui effectuent les modifications à l'application. Les modifications sont approuvées par le ministère des Finances, SNB ou les deux, selon les programmes qui nécessitent des modifications.

Impôt foncier municipal

Le relevé annuel d'impôt foncier est appelé « Avis d'évaluation et d'impôt ». L'avis comprend l'impôt foncier municipal ainsi que l'impôt foncier provincial. L'impôt foncier municipal est fondé sur :

- l'évaluation par SNB,
- les taux d'imposition municipaux, qui sont établis par les municipalités, approuvés par le ministère des Gouvernements locaux et remis au ministère des Finances au plus tard la dernière semaine de janvier.

Le ministère des Finances est chargé de percevoir l'impôt municipal. Il assume tous les risques reliés à la perception de cet impôt, à l'exclusion de l'impôt relatif aux biens fédéraux.

Les recettes de la province ne comprennent pas les recettes tirées de l'impôt foncier municipal. Le ministère des Finances agit uniquement à titre d'agent de perception pour les municipalités.

Les comptes débiteurs provinciaux ne comprennent pas l'impôt municipal à recevoir pour l'exercice courant. En revanche, les comptes débiteurs provinciaux comprennent les comptes débiteurs municipaux des exercices précédents qui sont en souffrance.

Objectif et étendue

Objectif	L'objectif de notre vérification était de documenter et de mettre à l'essai les contrôles internes relatifs à l'impôt foncier.
Pourquoi l'impôt foncier?	Nous avons retenu l'impôt foncier comme sujet de vérification pour les raisons suivantes : • Les recettes tirées de l'impôt foncier représentent une source importante de recettes pour le gouvernement provincial. • Le système de l'impôt foncier est un système informatique important pour le gouvernement, et son examen était prévu dans le cadre de notre plan de vérification des systèmes TI. • L'Institut Canadien des Comptables Agréés a publié de nouvelles normes selon lesquelles nous sommes tenus de documenter les contrôles internes des principaux systèmes. Or, il s'est écoulé plusieurs années depuis notre dernière documentation des contrôles du système d'évaluation et d'imposition foncières.
Ce que nous avons vérifié	Nous avons interviewé le personnel de la Section de la gestion des comptes au ministère des Finances. Nous nous sommes également entretenus avec des membres du personnel de SNB, d'Approvisionnement et Services et d'Aliant. Notre travail a consisté dans un examen des aspects suivants : • la perception des fonds au ministère des Finances, • le processus annuel d'établissement des avis, • les procédures de recouvrement des comptes débiteurs, • le rapprochement des recettes et des comptes débiteurs avec le grand livre de la province, • les contrôles informatiques généraux.
Ce que nous n'avons PAS vérifié	Nous n'avons pas vérifié : • les impôts fonciers municipaux, • les procédures de perception des fonds à SNB, • les évaluations de biens réels, les renvois et le processus d'appel à SNB. Nous avons fait rapport sur les évaluations de SNB dans notre rapport du vérificateur général de 2005, volume 1, chapitre 3.

Partie B

Risques pour le ministère

Aperçu

Introduction

Cette partie traite de nos constatations relativement aux risques pour le ministère que nous avons déterminés durant notre vérification.

**Table des
matières**

Cette partie traite des sujets suivants :

Sujet	Page
Remplacement du système PATS	117
Planification de la relève	119

Remplacement du système PATS

Question Le système PATS est très vieux et constitue un risque pour le ministère s'il n'est pas remplacé.

Constatations À la suite de nos discussions avec des membres du personnel du ministère des Finances, de SNB et du ministère de l'Approvisionnement et des Services, nous formulons les observations suivantes :

- Un certain nombre de membres du personnel se préoccupent du fait que le système PATS est en place depuis 24 ans et qu'il est élaboré dans un langage de programmation désuet.
- Le principal programmeur, dont les services sont fournis à contrat au ministère de l'Approvisionnement et des Services, approche de l'âge de la retraite. Un autre programmeur plus jeune travaille aussi sur le système et connaît les programmes.
- Au cours des années, des modifications importantes ont été apportées au système, ce qui fait que, chaque fois qu'une modification est apportée, de nombreux programmes sont touchés, et de nombreux essais sont nécessaires pour vérifier que tous les secteurs qui sont touchés fonctionnent correctement.
- Les membres du personnel du ministère des Finances qui connaissent le mieux le système sont rendus à l'âge de la retraite ou le seront bientôt. Si ces personnes prennent leur retraite, le ministère des Finances ne pourra peut-être pas gérer les modifications de manière efficace et efficiente.
- En 2002-2003, le ministère des Finances a déterminé qu'il fallait un nouveau système et a lancé un appel d'intérêt. Le « projet » n'a jamais atteint le stade de la demande de propositions, et rien n'a été fait dans le dossier depuis trois ans. On ne nous a pas donné de raison pour expliquer le retard dans le projet.
- SNB a décidé d'aller de l'avant seul et d'élaborer un nouveau système. Si le ministère des Finances et SNB élaborent chacun leur système au lieu d'élaborer un système ensemble, cela pourrait s'avérer plus coûteux.
- Dans le système actuel, lorsque des modifications sont apportées à un compte, de nombreux calculs manuels doivent être faits. Ces calculs sont complexes, exigent beaucoup de temps et sont sujets à l'erreur.

Suite à la page suivante

Remplacement du système PATS, suite

Répercussions

Les répercussions du non-remplacement du système PATS sont les suivants :

- Vu l'âge du système et son langage de programmation désuet, le risque que le ministère ne puisse pas apporter toutes les modifications que nécessite le système s'accroît.
- Si des membres clés du personnel prennent leur retraite, les connaissances qui seront perdues pourraient entraver la capacité du ministère d'apporter des modifications au système sans faire d'erreur.
- On nous a dit qu'il faut compter un minimum de deux ans avant la mise en œuvre d'un nouveau système. Étant donné la possibilité de départs à la retraite, il se pourrait qu'il manque des connaissances essentielles à la création d'un nouveau système.
- Au fur et à mesure que les applications des autres ministères sont retirées de l'ordinateur central, le coût d'exploitation du système PATS pourrait augmenter.

**Nous avons
recommandé**

Nous avons recommandé que le ministère des Finances élabore et mette en œuvre un plan d'action pour traiter les risques découlant de l'âge du système PATS.

**Réponse
du ministère**

Bien que le système PATS (système d'évaluation et d'imposition foncières) ait été mis en œuvre en 1983, il s'est avéré extrêmement stable et fiable et il continue de répondre aux besoins du ministère. Depuis sa mise en œuvre, de nombreuses améliorations ont été apportées au système afin de le maintenir à jour en matière d'exigences opérationnelles, et les dates limites cruciales pour la mise en œuvre des modifications aux activités ont toujours été respectées. Le ministère et les services d'évaluation de Services Nouveau-Brunswick, avec qui le système est partagé, explorent périodiquement les possibilités d'acquisition d'un nouveau système d'évaluation et d'imposition comme moyen d'accroître la fonctionnalité et d'améliorer le service au public. Tandis que le ministère continuera à évaluer les possibilités de remplacement du système PATS, rien n'est prévu dans l'immédiat; cependant, des mesures seront prises pour faire en sorte qu'une documentation suffisante sur le système PATS soit tenue. Le ministère sait que SNB envisage de faire passer la fonction d'évaluation du système PATS à une technologie plus récente, mais l'organisme nous a assurés que l'apport de tout changement se ferait de manière à assurer une intégration continue et transparente avec la fonction d'imposition. [Traduction.]

Planification de la relève

Question	Le ministère des Finances risque de perdre une partie importante de sa mémoire au cours des prochaines années.
Constatations	À la suite de nos discussions avec le personnel du ministère, nous formulons les observations suivantes : • Des membres clés du personnel de la Section de la gestion des comptes sont ou seront bientôt à l'âge de la retraite. • Des procédures à jour doivent être mises par écrit sur le recouvrement des comptes débiteurs, les procédés comptables de fin d'exercice, les redressements manuels à l'impôt foncier, et ainsi de suite, afin que le nouveau personnel soit en mesure de fonctionner en cas de départ à retraite de membres clés du personnel. • Le personnel a déclaré que la courbe d'apprentissage serait très forte pour les employés qui resteraient après le départ à la retraite de ces membres clés du personnel. • La directrice de la Section de la gestion des comptes a une grande connaissance du système PATS. Elle est la principale personne qui effectue les essais des modifications de programmation dans le système PATS, ainsi que les essais et la surveillance du processus annuel de préparation des avis. Un plan devrait être établi pour la transmission de ces connaissances aux autres membres du personnel.
Répercussions	Le ministère des Finances risque de perdre une partie importante de sa mémoire lorsque le personnel clé prendra sa retraite. Il pourrait ne pas avoir la capacité de poursuivre ses activités avec efficacité et efficacité s'il ne s'occupe pas de cette question de manière appropriée.
Observations du ministère	Les points suivants ressortent de nos discussions avec la direction. • Elle est au courant du risque pour la mémoire de l'organisation. • Elle a commencé à examiner la question de la planification de la relève. • Elle espère avoir en place un nouveau système avant que la directrice de la Section de la gestion des comptes prenne sa retraite. Cependant, comme il est mentionné ci-dessus, l'élaboration du système est au point mort. • Elle reconnaît la nécessité de documenter les processus et a commencé à examiner lesquels devraient l'être.

Suite à la page suivante

Planification de la relève, suite

**Nous avons
recommandé**

Nous avons recommandé que le ministère continue à élaborer et à documenter un plan de relève pour répondre aux besoins en matière de ressources humaines de la Section de la gestion des comptes.

**Réponse
du ministère**

Le ministère est d'accord avec la recommandation et poursuit ses efforts dans un tel sens, son objectif étant d'établir un plan de relève pour l'unité dès 2008.
[Traduction.]

Partie C

Contrôles informatiques généraux

Aperçu

Introduction

Cette partie traite de nos constatations et recommandations sur les contrôles informatiques généraux du système d'imposition foncière.

Table des matières

Cette partie traite des sujets suivants :

Sujet	Page
Mise en œuvre de modifications de programmation au système	122
Fermeture des comptes d'utilisateur	124
Plans de continuité des opérations et de reprise	126

Mise en œuvre de modifications de programmation au système

Question	Des modifications de programmation non autorisées pourraient être apportées au système PATS.
Constatations	Les constatations suivantes découlent de notre travail sur les modifications de programmation. • Les programmeurs du système de l'impôt foncier au ministère de l'Approvisionnement et des Services autorisent la mise en œuvre des modifications de programmation dans l'environnement de production. Les programmeurs communiquent avec le personnel du centre des données pour leur demander de mettre les mises à jour en production. • Comme les programmeurs peuvent mettre des modifications en œuvre dans l'environnement de production, nous n'avons aucun moyen de nous assurer que la liste des modifications apportées au système PATS durant l'année est complète. • Nous avons constitué un échantillon de modifications de programmation à partir de la liste fournie et vérifié que le ministère des Finances avait approuvé et testé les modifications. Nous avons vu des éléments probants montrant que le personnel du ministère des Finances avait autorisé le programmeur à mettre les modifications en œuvre dans l'environnement de production.
Répercussions	Permettre aux programmeurs d'autoriser des modifications de programmation dans l'environnement de production accroît le risque de modifications non autorisées du système PATS. Des erreurs de traitement pourraient avoir lieu si des modifications non autorisées et non testées sont apportées au système.
Observations du ministère	Le ministère convient qu'il ne pourrait le savoir si un programmeur mettait en œuvre des modifications non autorisées, car le personnel du ministère ne communique pas avec le centre des données pour l'autoriser à mettre les modifications de programmation en œuvre dans l'environnement de production.
Nous avons recommandé	Nous avons recommandé que le personnel du ministère des Finances autorise la mise en œuvre des modifications de programmation dans l'environnement de production en donnant pour instructions au personnel du centre de données d'apporter uniquement les modifications approuvées par le ministère des Finances.

Suite à la page suivante

Mise en œuvre de modifications de programmation du système, suite

**Réponse
du ministère**

Toutes les modifications au système PATS doivent être approuvées par le propriétaire du système avant qu'elles puissent être mises en œuvre dans l'environnement de production. L'approbation est envoyée au programmeur chargé de la modification et versée au dossier pour prouver que la modification a été autorisée. Même si le personnel du centre des données n'est pas en mesure de déterminer si la modification demandée est celle qui est effectivement mise en œuvre, le ministère ordonnera qu'une copie de l'approbation du propriétaire du système accompagne la demande de mise en œuvre des modifications dans l'environnement de production. [Traduction.]

Fermeture des comptes d'utilisateur

Question	Les comptes d'utilisateur inactifs ne sont pas désactivés.
Constatations	Les constatations suivantes découlent de notre travail sur les comptes d'utilisateur. • Nous avons trouvé 20 utilisateurs qui n'avaient pas ouvert de session dans le système depuis au moins 90 jours et qui n'étaient plus des employés de la Division du revenu et de l'impôt au ministère des Finances. • Cinq de ces comptes étaient verrouillés, ce qui signifie qu'un nouveau mot de passe aurait été nécessaire pour permettre à l'utilisateur d'avoir accès au système. • Les 15 autres utilisateurs auraient pu avoir accès au système s'ils s'étaient souvenus de leur mot de passe et avaient eu le logiciel nécessaire pour accéder au système.
Répercussion	Le risque d'un accès non autorisé au système augmente si les comptes d'utilisateur ne sont pas désactivés ou fermés lorsque des employés quittent leurs fonctions.
Normes sur les mots de passe du GNB	En mars 2003, le gouvernement du Nouveau-Brunswick a publié des normes sur les mots de passe pour les comptes d'utilisateur, normes qui décrivent les mesures de sécurité de base entourant tous les comptes d'utilisateur. Selon ces normes, les comptes d'utilisateur doivent être automatiquement désactivés au bout de 90 jours d'inactivité et immédiatement désactivés lorsqu'un employé passe à de nouvelles fonctions professionnelles. En raison d'une exemption pour droit acquis, le système d'imposition foncière n'est pas tenu de respecter ces normes. Cependant, nous sommes d'avis que les recommandations proposées dans les normes représentent des contrôles efficaces de l'accès pour tous les systèmes.
Nous avons recommandé	Nous avons recommandé que le ministère désactive les comptes d'utilisateur immédiatement dans le cas des employés qui passent à de nouvelles fonctions professionnelles ou au bout de 90 jours d'inactivité.

Suite à la page suivante

Fermeture des comptes d'utilisateur, suite

**Réponse du
ministère**

Le ministère convient qu'il devrait être mis fin aux privilèges d'utilisateur immédiatement pour les employés qui quittent le ministère ou qui passent à de nouvelles fonctions professionnelles qui n'exigent pas un accès au système. Des mesures appropriées seront prises pour que cela se produise. Le ministère élaborera des règles pour fixer le délai approprié avant la désactivation des mots de passe pour non-utilisation du système. Certains utilisateurs du ministère ont besoin d'avoir accès au système PATS, mais pas sur une base régulière. Le délai de 90 jours n'est peut-être pas suffisant. [Traduction.]

Plans de continuité des opérations et de reprise

Question

Il n'y a pas de plans de continuité des opérations ni de reprise pour le système d'imposition foncière.

ContextePlan de continuité des opérations

Un plan de continuité des opérations est important, car il détermine les procédés administratifs critiques et établit l'information et les ressources qui sont nécessaires pour assurer la poursuite de ces procédés en cas d'interruption du service.

Un plan de continuité des opérations devrait intégrer des éléments tels que les suivants :

- une analyse des répercussions sur les opérations,
- les besoins en matière de ressources humaines,
- un programme de sauvegarde et de stockage à l'extérieur,
- des procédures en cas de sinistre.

Plan de reprise

Un sous-ensemble de ce plan de continuité des opérations est le plan de reprise. Le plan porte sur la reprise des opérations informatiques qui sont nécessaires pour soutenir les procédés administratifs critiques en cas d'interruption.

Le plan de reprise devrait comprendre des éléments tels que les suivants :

- les ressources de traitement en technologie de l'information;
 - les procédures, les manuels et les documents imprimés qui sont nécessaires pour assurer la reprise des applications de gestion.
-

Constatations

Les constatations suivantes découlent de notre travail sur les plans de continuité des opérations et de reprise.

- Le ministère travaille à la mise au point d'un plan de continuité des opérations en cas de grippe pandémique. Il s'agit d'un plan préliminaire, et la section sur la technologie de l'information n'est pas encore élaborée.
 - Un plan de continuité des opérations a été dressé pour le bogue de l'an 2000, mais il n'a pas été mis à jour depuis 1999.
 - Diverses procédures de sauvegarde sont en vigueur pour protéger l'information stockée dans l'ordinateur central.
 - Les discussions tenues avec le personnel du ministère des Finances et du ministère de l'Approvisionnement et des Services montrent qu'il n'existe pas de plan antisinistre pour les applications qui fonctionnent sur l'ordinateur central.
 - Le gouvernement n'a pas prévu de services antisinistre dans son contrat avec Aliant. Le contrat contient uniquement une disposition d'effort maximum en cas de sinistre.
-

Suite à la page suivante

Plans de continuité des opérations et de reprise, suite

Répercussion	L'absence de plans de continuité des opérations et de reprise accroît le risque que l'exploitation de systèmes critiques soit interrompue en cas de sinistre.
Observations du ministère	Le ministère travaille à l'élaboration du plan en cas de grippe pandémique. Par ailleurs, il croit qu'Approvisionnement et Services est chargé de préparer la section du plan portant sur la technologie de l'information. Le ministère prévoit mettre le plan de l'an 2000 à jour à mesure que des ressources se libèrent.
Nous avons recommandé	Nous avons recommandé que le ministère mette à jour et finalise son plan de continuité des opérations pour contribuer à faire en sorte que les besoins du gouvernement sont servis en cas de sinistre ou d'interruption du service. Il faudrait notamment rédiger la section TI du plan. Nous avons recommandé que le plan de continuité des opérations intègre, s'il est faisable de le faire, un plan éprouvé de reprise en technologie de l'information pour le système PATS. Nous avons recommandé que le plan de continuité des opérations soit examiné et mis à jour périodiquement pour faire en sorte qu'il reflète les changements apportés à l'infrastructure et à l'organisation.
Réponse du ministère	Le ministère est d'accord avec la première recommandation, et des mesures seront prises pour achever le plan de continuité des opérations au cours de l'année qui vient. Le ministère est d'accord avec la deuxième recommandation et veillera à ce que la Direction de la gestion de l'information et de la technologie du ministère travaille avec les Services gouvernementaux de l'informatique pour achever le plan de continuité des opérations visant le système PATS au cours de la prochaine année. Le ministère est d'accord avec la troisième recommandation. [Traduction.]

Partie D

Contrôles internes

Aperçu

Introduction

Cette partie documente nos constatations et recommandations ayant trait aux contrôles internes reliés à l'impôt foncier.

Table des matières

Cette partie traite des sujets suivants :

Sujet	Page
Intégralité des avis d'impôt foncier	129
Documentation des procédés comptables de fin d'exercice	130
Directive sur le recouvrement des comptes débiteurs	131
Saisie des données relatives aux taux d'imposition	132
Rapprochement des comptes d'attente	133

Intégralité des avis d'impôt foncier

Question	Le ministère des Finances ne calcule pas le nombre attendu d'avis d'évaluation et d'impôt pour le comparer au nombre réel d'avis d'évaluation et d'impôt produits.
Constatations	Nous avons constaté ce qui suit au cours de notre vérification : • Le ministère des Finances a mis en place certains contrôles pour assurer l'intégralité des avis d'évaluation et d'impôt. Nous pensons toutefois que ces contrôles devraient être améliorés. • Par exemple : – Le personnel du ministère des Finances s'assure que tous les avis d'évaluation et d'impôt produits sont postés aux contribuables. À notre avis, c'est un contrôle efficace. – Le personnel du ministère des Finances s'assure que le nombre d'avis d'évaluation et d'impôt produits est raisonnable. À notre avis, ce contrôle a besoin d'être amélioré. • Au lieu de s'assurer que le nombre d'avis d'évaluation et d'impôt est raisonnable, à notre avis, le personnel devrait s'assurer que le nombre d'avis d'évaluation et d'impôt est correct. • Cela pourrait être fait si, avant l'exécution du rôle d'impôt, le personnel déterminait le nombre d'avis d'évaluation et d'impôt qui devraient être produits en fonction du nombre de biens évalués enregistrés dans le système. • Après l'exécution du rôle d'impôt, le personnel devrait rapprocher le nombre attendu d'avis et le nombre réel d'avis produits, ce qui permettrait de voir si un avis d'évaluation et d'impôt a été produit pour chaque bien évalué.
Répercussion	Le risque que les impôts ne soient pas tous perçus augmente si le ministère ne s'assure pas qu'un avis d'évaluation et d'impôt est produit pour chaque bien évalué.
Nous avons recommandé	Nous avons recommandé que le ministère s'assure de l'intégralité des avis d'évaluation et d'impôt en déterminant au préalable le nombre d'avis qui devraient être produits et en comparant ce nombre au nombre réel d'avis produits.
Réponse du ministère	Le ministère s'assure que le nombre d'avis qui doivent être produits selon le système PATS concorde avec le nombre d'avis réellement produits. Comme le rapport est produit par le système PATS au moment de la préparation des avis, le ministère estime qu'il s'agit d'une procédure de vérification suffisante. [Traduction.]

Documentation des procédés comptables de fin d'exercice

Question

Les procédés de fin d'exercice ne sont pas entièrement documentés.

Constatations

Nous avons constaté ce qui suit au cours de notre vérification :

- La directrice de la Section de la gestion des comptes a demandé à son personnel de documenter les procédés comptables de fin d'exercice.
 - La gestionnaire de l'unité des paiements et des remboursements d'impôt a entrepris le travail à cet égard, mais la tâche n'est pas encore achevée.
 - La gestionnaire de l'unité des paiements et des remboursements d'impôt est chargée de la préparation de toutes les écritures comptables de fin d'exercice avec l'aide de l'analyste financier. Nous avons constaté que l'analyste financier a besoin d'une plus grande formation dans la préparation des écritures relatives à l'impôt foncier. Des procédés documentés seraient utiles si jamais cette personne devait préparer les écritures de fin d'exercice pour l'impôt foncier et contribueraient à accroître les connaissances de l'analyste dans le domaine.
 - Certains membres du personnel ne comprenaient pas clairement l'utilisation du compte de réserve de l'impôt foncier et du compte pour provision de l'impôt foncier, car le but de ces comptes a changé au fil des ans.
-

Répercussions

En l'absence de procédés de fin d'exercice documentés :

- il y a un risque accru d'erreur dans les documents financiers,
 - il y a un risque accru de perte de la mémoire de l'organisation si jamais le personnel clé n'était pas disponible,
 - il y a un manque de compréhension des motifs des redressements comptables,
 - il est plus difficile pour le personnel d'apporter les redressements comptables de manière efficiente et efficace,
 - le temps exigé par la vérification est plus long tant pour les vérificateurs externes qu'internes,
 - l'uniformité dans l'exécution des procédés de fin d'exercice est moindre, ce qui affaiblit les contrôles.
-

**Nous avons
recommandé**

Nous avons recommandé que le ministère mène à bien sa documentation des procédés comptables de fin d'exercice. Le ministère devrait s'assurer que la documentation explique les redressements.

**Réponse du
ministère**

Le ministère reconnaît la nécessité d'avoir des procédés comptables de fin d'exercice documentés. Le travail avait commencé sur ce dossier avant la formulation de la recommandation, et le but visé est d'achever la documentation nécessaire à temps pour la fin de l'exercice 2007-2008. [Traduction.]

Directive sur le recouvrement des comptes débiteurs

Question	La directive sur le recouvrement des comptes débiteurs est désuète et doit être mise à jour.
Constatations	À la suite de notre travail sur le recouvrement des comptes débiteurs, nous formulons les observations suivantes : • La directive sur le recouvrement des comptes débiteurs n'a pas été mise à jour depuis novembre 1994. • Nous avons recommandé en 2002 que le ministère examine ses directives concernant le moment de communiquer avec les clients. • Le ministère a répondu qu'il est en train de mettre à jour ses procédures de recouvrement en mettant l'accent sur l'antériorité, la valeur monétaire et le rapport entre le solde dû et la valeur imposable. • Nos discussions avec le personnel nous ont appris qu'il travaille à établir un nouveau processus pour le recouvrement des débiteurs. Cependant, la documentation du processus n'est pas encore achevée.
Répercussions	Comme le ministère n'a pas de directive documentée à jour sur le recouvrement : • les agents de perception n'appliquent pas nécessairement des procédures de recouvrement uniformes; • il est possible qu'il y ait perte de la mémoire de l'organisation, car des membres du personnel clé de l'unité des comptes débiteurs sont à l'âge de la retraite.
Nous avons recommandé	Nous avons recommandé que le ministère mette à jour sa directive sur le recouvrement afin d'assurer l'uniformité du processus de recouvrement et que la mémoire de l'organisation soit documentée de manière adéquate avant le départ à la retraite du personnel clé.
Réponse du ministère	Le ministère reconnaît la nécessité de tenir à jour la documentation sur ses directives et procédures en matière de recouvrement. Ce travail était en cours avant la vérification et se poursuivra jusqu'à son achèvement, qui est prévu d'ici le 30 juin 2008. [Traduction.]

Saisie des données relatives aux taux d'imposition

Question	Les taux d'imposition ne sont pas vérifiés par deux employés qui sont indépendants de la saisie des données.
Constatations	Les constatations suivantes découlent de notre travail sur la saisie des données relatives aux taux d'imposition : • Le gestionnaire de l'unité des comptes débiteurs entre les taux d'impôt municipaux, qu'il reçoit du ministère des Gouvernements locaux, dans le système PATS. • Un rapport des taux d'imposition est imprimé. Le gestionnaire et un membre de son personnel rapprochent les taux d'imposition du rapport et les taux fournis par le ministère des Gouvernements locaux pour vérifier que les taux ont été saisis correctement. • Par le passé, ce rapprochement était effectué par deux personnes indépendantes de la saisie des données. Cependant, au fil du temps, le processus a changé, de sorte que seul le gestionnaire et une autre personne effectuent le rapprochement des taux. • Étant donné l'importance de l'exactitude des taux qui sont entrés dans le système pour la production des avis d'évaluation et d'impôt, nous sommes d'avis qu'un examen indépendant des taux d'imposition devrait être effectué.
Répercussion	En ne faisant pas vérifier les taux d'imposition par deux personnes indépendantes, on accroît le risque d'erreur dans la saisie des données – la personne qui entre les taux pourrait commettre la même erreur deux fois.
Nous avons recommandé	Nous avons recommandé que le ministère fasse vérifier l'exactitude des taux d'imposition entrés dans le système par deux personnes indépendantes de la saisie des données.
Réponse du ministère	Le ministère est d'accord avec la recommandation et prendra des mesures pour que les taux d'imposition entrés dans le système soient vérifiés de manière indépendante durant le processus de facturation de 2008. [Traduction.]

Rapprochement des comptes d'attente

Question	Les comptes d'attente ne sont pas rapprochés tous les mois.
Contexte	Le ministère se sert des comptes d'attente comme étape intermédiaire dans la consignation des rentrées de fonds. Lorsqu'une somme d'argent est reçue, le compte d'attente est crédité. Lorsque le paiement est inscrit au solde des comptes débiteurs, le compte d'attente est débité. En théorie, le solde du compte devrait être nul. En réalité, en raison des écarts de temps dans l'exécution du processus, cela n'est jamais le cas. En fin d'exercice, le solde du compte d'attente est imputé sur le solde des comptes débiteurs.
Constatations	Les constatations suivantes découlent de notre travail sur les comptes d'attente : • Nous avons observé que les comptes d'attente ne sont pas rapprochés chaque mois. • Un nouveau membre du personnel a été affecté à la tâche, mais il n'était pas certain du processus à suivre pour rapprocher les comptes du grand livre, même si le personnel rapprochait les rentrées de fonds quotidiennes et les fichiers de paiement reçus. • De plus, personne n'examinait les rapprochements pour vérifier s'ils étaient effectués à temps.
Répercussions	Le fait de ne pas rapprocher les comptes d'attente accroît le risque d'erreurs non décelées dans le processus relatif aux rentrées de fonds. Les erreurs non décelées seraient reportées d'un exercice à l'autre.
Nous avons recommandé	Nous avons formulé les recommandations suivantes concernant les comptes d'attente utilisés pour les rentrées de fonds. • Nous avons recommandé que le ministère rapproche tous les comptes d'attente tous les mois. • Nous avons recommandé que le ministère documente les procédures que le personnel devrait suivre pour rapprocher les comptes d'attente. • Nous avons recommandé qu'une personne examine les rapprochements pour vérifier qu'ils sont effectués correctement et en temps opportun.

Suite à la page suivante

Rapprochement des comptes d'attente, suite

**Réponse du
ministère**

Bien que le solde des rentrées de fonds soit habituellement établi quotidiennement, ce qui rend le moment du rapprochement mensuel moins critique, le ministère accepte le fait que les rapprochements devraient être effectués tous les mois, et il prendra les mesures nécessaires pour s'assurer que cela soit fait.

Le ministère est d'accord avec la deuxième recommandation et établira la documentation de ces procédures au cours des six prochains mois.

Le ministère est d'accord avec la troisième recommandation, et un processus portant sur un tel examen sera compris dans la documentation sur les procédures de rapprochement mentionnée ci-dessus. [Traduction.]

Partie E

Préoccupations d'ordre comptable

Aperçu

Introduction

Cette partie documente nos constatations et présente nos recommandations relativement aux préoccupations d'ordre comptable que nous avons relevées durant la vérification de l'impôt foncier.

Table des matières

Cette partie traite des sujets suivants :

Sujet	Page
Le solde des comptes débiteurs est sous-évalué	136
Radiation des comptes débiteurs irrécouvrables	137
Comptes débiteurs des ministères	139

Le solde des comptes débiteurs est sous-évalué

Question	Le montant des comptes débiteurs reliés aux impôts municipaux de l'exercice courant n'est pas présenté dans les états financiers de la province.
Constatations	Nous formulons les observations suivantes concernant les comptes débiteurs municipaux : • Comme il est mentionné dans le contexte, le ministère des Finances est chargé de la perception des impôts municipaux. Il assume tous les risques de recouvrement reliés à ces impôts. • Les comptes débiteurs provinciaux présentés dans les états financiers ne comprennent pas les comptes débiteurs des impôts municipaux de l'exercice courant. Ils comprennent toutefois le montant des comptes débiteurs municipaux dus des exercices précédents. • Si le gouvernement provincial assume le risque de recouvrement, il devrait indiquer le solde des comptes débiteurs relié aux comptes qu'il percevra. • La somme des comptes débiteurs municipaux est d'environ 386 millions de dollars. Dans les états financiers, cette somme est débitée de la somme correspondante à payer aux municipalités. Ni les débiteurs, ni le créateur ne sont présentés dans les états financiers.
Répercussions	Le solde des comptes débiteurs indiqué dans les comptes publics est sous-évalué d'environ 386 millions de dollars, soit la somme des comptes débiteurs municipaux. Même si cette somme est en grande partie « compensée » par le créateur correspondant, elle pourrait avoir un effet sur les conventions de prêts ou autres indicateurs employés par les lecteurs des états financiers.
Nous avons recommandé	Le gouvernement provincial devrait s'assurer que le solde des comptes débiteurs municipaux de l'exercice courant est pris en compte dans le solde débiteur de fin d'exercice.
Réponse du ministère	Le ministère considère que cette recommandation a trait aux informations présentées dans les états financiers et, à ce titre, il renverra cette recommandation au Bureau du contrôleur pour une réponse appropriée. [Traduction.]

Radiation des comptes débiteurs irrécouvrables

Question

Les comptes débiteurs irrécouvrables ne sont pas radiés en temps opportun.

Constatations

Nous formulons les observations suivantes concernant la radiation des comptes débiteurs.

- Dans le rapport du vérificateur général de 2002, nous faisons état d'un problème relatif à la radiation des comptes irrécouvrables. Le ministère avait indiqué qu'il présenterait les futures demandes d'approbation de radiation en temps opportun.
 - En mai 2007, le ministère avait désigné pour la radiation 589 comptes d'impôt foncier d'une valeur totale de 1,2 million de dollars.
 - Selon notre échantillon, bon nombre de ces comptes avaient été désignés pour la radiation il y a cinq ans ou plus.
 - Les discussions tenues avec le personnel du ministère des Finances ont montré que la radiation de comptes est un processus qui exige beaucoup de temps. Voir la description du processus ci-dessous.
 - Nous sommes d'accord avec un tel énoncé, mais nous croyons que le ministère des Finances devrait tenter de radier ces vieux comptes, ce qui contribuerait à faire en sorte que les débiteurs présentés dans les livres de la province sont ceux dont les montants sont recouvrables.
-

Radiation des comptes débiteurs

La *Loi sur l'administration financière* exige des ministères qu'ils suivent la procédure ci-dessous pour radier des comptes débiteurs de plus de 100 \$.

- S'il détermine qu'un compte est irrécouvrable, le ministère doit envoyer au Bureau du contrôleur une note de service à l'intention du Conseil de gestion.
- La note de service au Conseil de gestion doit contenir les renseignements suivants :
 - une recommandation approuvée par le ministre ou le sous-ministre pour indiquer la radiation en entier ou en partie de l'actif;
 - une déclaration décrivant les mesures prises pour recouvrer le compte;
 - une déclaration décrivant les répercussions financières que la radiation aura sur les comptes de la province.
- Le Bureau du contrôleur envoie la note de service au Conseil de gestion, accompagnée de la recommandation du contrôleur.
- Si le Conseil de gestion est d'avis que la suppression du compte est appropriée, il peut ordonner que l'actif soit radié des comptes de la province en entier ou en partie.

Pour les comptes débiteurs de 100 \$ ou moins, un processus similaire est suivi. La principale différence est que le secrétaire du Conseil de gestion peut ordonner la radiation de l'actif – l'approbation du conseil au complet n'est pas nécessaire.

Suite à la page suivante

Radiation des comptes débiteurs irrécouvrables, suite

Répercussion	Le maintien des comptes irrécouvrables dans la liste des comptes actifs peut affecter la gestion active des comptes qui peuvent encore être recouvrés.
Nous avons recommandé	Nous avons recommandé que le ministère radie promptement les vieux comptes débiteurs qui sont jugés irrécouvrables.
Réponse du ministère	Le ministère est d'accord avec la recommandation et tentera de présenter tous les comptes désignés pour la radiation au Conseil de gestion dans les six prochains mois afin d'obtenir son approbation. [Traduction.]

Comptes débiteurs des ministères

Question La liste chronologique des comptes débiteurs d'impôt foncier contient des comptes des ministères.

Constatations À partir de notre examen de la liste chronologique des comptes débiteurs, nous avons déterminé que 230 comptes d'une valeur totale de 1,9 million de dollars sont reliés aux ministères.

Le tableau qui suit énumère les ministères qui doivent de l'impôt foncier, le nombre de comptes et le montant total dû.

Ministère	Nombre de comptes	Montant dû
Ressources naturelles	146	1 198 527 \$
Transports	33	92 921
Agriculture, Pêches et Aquaculture	30	7 011
Approvisionnement et Services	8	129 410
Finances	7	27 795
Tourisme et Parcs	2	256 777
Entreprises Nouveau-Brunswick	2	218 786
Environnement et Gouvernements locaux	1	76
Éducation	1	4
Total	230	1 931 307 \$

Environ 1,8 million de dollars est dû depuis cinq ans ou plus.

Répercussions Nous constatons que la consignation des comptes débiteurs des ministères au bilan entraîne les répercussions suivantes :

- Essentiellement, le gouvernement provincial établit des comptes débiteurs payables à lui-même, ce qui entraîne une surévaluation du solde des débiteurs, puisque la province ne peut « devoir » de l'argent à elle-même.
- Les comptes débiteurs sont surévalués de 1,9 million de dollars.
- Comme nous l'avons observé dans la section précédente, les comptes irrécouvrables inscrits dans la liste des comptes actifs peuvent affecter la gestion active des comptes qui peuvent encore être recouvrés.

Suite à la page suivante

Comptes débiteurs des ministères, suite

**Nous avons
recommandé**

Nous avons recommandé que le ministère retire les comptes débiteurs dus par d'autres ministères de son solde débiteur de fin d'exercice.

**Réponse du
ministère**

Le ministère est d'accord avec la recommandation et tentera de faire approuver le retrait des soldes en question avant la fin de l'exercice 2007-2008. [Traduction.]

Section B

Ministère des Services familiaux et communautaires

Paievements d'aide sociale

Aperçu

Introduction

Cette section présente nos constatations relativement à notre vérification des paiements d'aide sociale. Les paiements d'aide sociale sont traités par le système NB Cas, qui est exploité par le ministère des Services familiaux et communautaires.

Contexte

Les sujets traités dans cette section portent sur des recommandations antérieures que nous avons adressées au ministère. Nous faisons un suivi pour voir si le ministère a réalisé des progrès dans la mise en œuvre de ces recommandations.

Dans cette section

Cette section traite des sujets suivants :

Sujet	Page
Suivi du travail des enquêteurs régionaux	142
Examens de cas effectués en temps opportun	146
Améliorations dans les contrôles de l'accès	150
Progrès relatifs à l'évaluation des menaces/risques	151

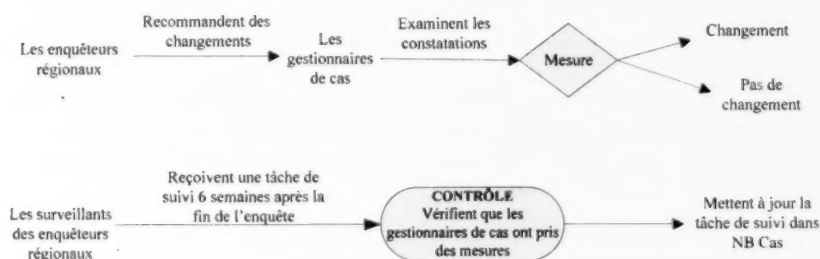
Suivi du travail des enquêteurs régionaux

Introduction

Cette partie documente nos constatations relatives à la procédure de contrôle appliquée par les surveillants des enquêteurs régionaux.

Processus d'enquête

Le diagramme qui suit montre le processus d'enquête régional. (Les enquêteurs régionaux reçoivent des informations de diverses sources. À la lumière de ces informations, ils font enquête sur les clients de l'aide sociale.)



Nature de notre travail de vérification

Notre travail porte sur le contrôle *Vérifient que les gestionnaires de cas ont pris des mesures*. Nous avons recueilli des données afin de déterminer si ce contrôle fonctionnait de manière efficace tout au long de la période de vérification.

Veillez noter que, si ce contrôle n'est pas effectué, cela ne signifie PAS que les gestionnaires de cas n'ont pas pris de mesures suivant les recommandations des enquêteurs régionaux. Cela signifie que les surveillants des enquêteurs régionaux n'ont pas VÉRIFIÉ si les gestionnaires de cas ont pris des mesures pour donner suite aux recommandations.

Suite à la page suivante

Suivi du travail des enquêteurs régionaux, suite

Constatations de vérification

L'année dernière, nous signalions que les enquêteurs régionaux avaient recommandé des changements aux paiements d'aide sociale à l'issue de 32 % de leurs enquêtes. Cependant, leurs surveillants ont donné suite à seulement 48 % de ces changements.

Cette année, au cours de la période allant d'avril 2006 à février 2007, les enquêteurs régionaux ont recommandé des changements aux paiements d'aide sociale à l'issue de 34 % de leurs enquêtes. Les surveillants des enquêteurs régionaux ont assuré un suivi relativement à 47 % de ces changements. (Veuillez noter que le pourcentage de suivi ne comprend pas la région de Moncton.)

Nous n'avons pas pu déterminer le pourcentage de suivi pour la région de Moncton. Comme nos chiffres pour Moncton étaient très bas, le ministère a communiqué avec une surveillante de la région en question. La surveillante ne connaissait pas le but de la tâche de suivi du système NB Cas et elle avait mis au point sa propre méthode manuelle de suivi et de surveillance des enquêteurs régionaux qui étaient sous sa surveillance. Nous n'avons pas examiné l'autre méthode de suivi.

Pour éviter de fausser les pourcentages de suivi, nous avons retiré les données de Moncton de la population.

Observations du ministère

Le 15 mars 2007, le ministère a envoyé un courriel aux surveillants des enquêteurs régionaux pour leur expliquer comment exécuter le processus de suivi.

Le personnel du ministère nous a informés qu'une formation a été donnée en avril et en mai 2007 pour montrer aux surveillants comment exécuter le processus de suivi.

Suite à la page suivante

Suivi du travail des enquêteurs régionaux, suite

Procédés de vérification additionnels

Le ministère nous a fourni des données additionnelles du système NB Cas pour la région de Moncton. À partir de cette information, nous avons pu constater que les gestionnaires de cas avaient effectivement pris des mesures pour donner suite au travail des enquêteurs régionaux.

Dans les cas où les enquêteurs recommandaient de mettre fin aux paiements, nous avons pu constater effectivement que les paiements avaient cessé. Cependant, dans les cas où les enquêteurs recommandaient des changements dans les paiements versés au client, nous n'avons pas pu vérifier si les gestionnaires de cas avaient apporté les changements recommandés.

Pour la région de Moncton, nous avons déterminé que les gestionnaires de cas avaient apporté au moins 77 % des changements recommandés par les enquêteurs régionaux.

Observations

Notre travail nous indique que, à notre avis, le ministère doit améliorer la formation et la surveillance des surveillants des enquêteurs régionaux.

Le ministère devrait surveiller les surveillants des enquêteurs régionaux, au moins au début, afin de s'assurer que le travail des enquêteurs régionaux fait l'objet d'un suivi et qu'il est consigné dans le système NB Cas.

Répercussions

Comme nous le mentionnions l'année dernière, il est possible qu'un client continue à recevoir des paiements auxquels il n'a pas droit si le surveillant de l'enquêteur régional ne s'assure pas que le gestionnaire de cas a examiné et mis en œuvre (le cas échéant) les recommandations de l'enquêteur régional.

Nous avons recommandé

Le ministère devrait s'assurer que les surveillants des enquêteurs régionaux ont une formation adéquate afin qu'ils sachent comment assurer le suivi relativement au travail des enquêteurs régionaux et comment consigner l'information dans le système NB Cas.

Le ministère devrait s'assurer que les surveillants des enquêteurs régionaux exécutent le processus de suivi correctement et en temps opportun.

Suite à la page suivante

Suivi du travail des enquêteurs régionaux, suite

Réponse du ministère

Les surveillants des enquêteurs rencontreront le personnel de l'unité des rapports ministériels et du soutien des activités de NB Cas en personne afin de préciser la procédure relative aux tâches d'enquête et aux tâches de suivi qui sont requises après six semaines. La surveillance mensuelle du processus sera coordonnée par le personnel de l'unité au moyen du système d'information pour les cadres. Une téléconférence sera organisée si des questions d'ordre provincial sont soulevées. Sinon, le suivi sera fait par région auprès des surveillants visés selon le besoin. [Traduction.]

Suivi demandé par le ministère

Le ministère nous a demandé de faire rapport sur les mesures prises par les gestionnaires de cas à la suite des recommandations des enquêteurs régionaux dans toutes les régions. L'information que nous présentons ci-dessous est fondée sur les données connues en juillet 2007.

Mesures recommandées par les enquêteurs	Mesures prises par les gestionnaires de cas	Nombre de cas	Observations
Mettre fin aux paiements	Mettre fin aux paiements	722	
Mettre fin aux paiements	Ouvrir un dossier	94	SFC a examiné 17 mesures et déterminé que les gestionnaires de cas avaient pris des mesures appropriées dans chaque cas.
Total partiel		816	
Réduire les paiements	Mettre fin aux paiements	113	
Réduire les paiements	Ouvrir un dossier	107	
Total partiel		220	
Total		1036	

Remarque : Les données ne comprennent pas les cas où les enquêteurs régionaux ont recommandé une augmentation des paiements versés à un client.

Examens de cas effectués en temps opportun

Introduction

Cette partie documente nos constatations relatives à la réalisation des examens de cas. Nous avons divisé la partie en deux : les examens de cas des clients visés par une alerte et les examens de cas des clients non visés par une alerte.

Définitions

Examen de cas : Un examen de cas consiste pour un employé du ministère à rendre visite à un client de l'aide sociale afin de vérifier les renseignements fournis par la personne et déterminer si la personne est toujours admissible à des prestations d'aide sociale. Les examens de cas sont souvent effectués par des étudiants durant les mois d'été.

Client visé par une alerte : Les clients qui sont visés par une alerte sont des personnes qui sont considérées comme violentes. Les gestionnaires de cas sont tenus d'effectuer un examen du cas de ces clients.

Suite à la page suivante

Examens de cas effectués en temps opportun, suite

Clients visés par une alerte

Question 1 : Les examens de cas ne sont pas toujours effectués dans les délais prévus pour les clients visés par une alerte.

Nous avons indiqué l'année dernière qu'un examen de cas n'était pas toujours effectué dans les délais prévus pour les clients visés par une alerte. Cette année, nous avons constaté que le ministère avait fait des progrès dans la réalisation des examens de cas des clients visés par une alerte. Il reste encore toutefois des efforts à faire pour faire en sorte que ces examens soient effectués en temps opportun.

Le tableau qui suit montre l'amélioration du ministère par rapport à l'année dernière en ce qui a trait à la réalisation des examens de cas pour les clients visés par une alerte. Cette année, 7 % des clients visés par une alerte n'ont pas fait l'objet d'un examen de cas, comparativement à 10,7 % en 2006. Le tableau montre aussi que des efforts accrus sont nécessaires pour faire en sorte que les examens soient réalisés en temps opportun.

Année durant laquelle l'examen de cas est requis	Année en cours Nombre d'examens en retard – clients visés par une alerte	Années antérieures Nombre d'examens en retard – clients visés par une alerte
2000	0	3
2001	0	2
2002	5	18
2003	2	11
2004	5	14
2005	4	12
2006	25	n.d.
Total des examens en retard	41	60
Nombre total de clients visés par une alerte	586	563
Pourcentage de clients visés par une alerte dont l'examen de cas est en retard	7 %	10,7 %

Suite à la page suivante

Examens de cas effectués en temps opportun, suite

Clients non visés par une alerte

Question 2 : Les examens de cas ne sont pas toujours effectués dans les délais prévus pour les clients non visés par une alerte.

L'année dernière, nous indiquions que l'examen de cas de 708* clients était en retard. Nous avons constaté que certains des examens de cas semblaient avoir été effectués, mais l'information n'avait pas été mise à jour dans le système NB Cas.

Cette année, nous avons observé que le nombre d'examens de cas en retard avait augmenté pour atteindre 742 (3,1 %), mais le ministère a fait des progrès importants en ce qui a trait à la réalisation des examens de cas affichant le plus grand retard. Nous avons aussi constaté que le ministère prend du retard dans les examens de cas de date plus récente.

Le tableau qui suit montre le nombre d'examens de cas en retard pour l'année en cours et les années antérieures, ainsi que le pourcentage d'examens en retard.

Année durant laquelle l'examen de cas est requis	Année en cours Nombre d'examens en retard	Années antérieures Nombre d'examens en retard
2000	0	0
2001	0	1
2002	1	3
2003	0	19
2004	13	101
2005	84	584
2006	644	n.d.
Total des examens en retard	742	708
Nombre total de clients non visés par une alerte	23 638	24 527
Pourcentage de clients non visés par une alerte dont l'examen de cas est en retard	3,1 %	2,9 %

* Le nombre d'examens en retard pour les années antérieures diffère du chiffre indiqué dans le rapport de l'année dernière, car nous avons soustrait le nombre de clients visés par une alerte, ainsi que les clients dont l'état était en suspens.

Suite à la page suivante

Examens de cas effectués en temps opportun, suite

**Répercussions
pour tous les
clients**

Comme nous le constatons l'année dernière, négliger de faire des examens de cas réguliers fait que :

- le risque d'erreur dans les paiements aux clients augmente,
- le risque que le client ne soit plus admissible à des prestations d'aide sociale augmente,
- le ministère ne respecte pas sa directive interne.

**Directive
ministérielle**

D'après la directive du ministère, un examen de cas doit être régulièrement effectué pour tous les clients (le genre de client détermine la fréquence). Aucune exception n'est indiquée pour les clients visés par une alerte.

**Nous avons
recommandé**

Le ministère devrait effectuer les examens de cas en retard de tous les clients.

Le ministère devrait effectuer les examens de cas en temps opportun, comme l'exige sa directive.

**Réponse du
ministère****A) Clients visés par une alerte**

Nous avons fait des progrès dans la réalisation des examens de cas des clients visés par une alerte. Nous continuerons à communiquer l'importance de la réalisation de ces examens conformément à nos directives, mais nous devons aussi être conscients de la sécurité du personnel dans le cas des quelques clients visés par une alerte qui pourraient poser problème.

B) Clients non visés par une alerte

Il est important de reconnaître que le personnel a effectué 97 % des examens de cas aussi bien en 2007-2008 que durant l'exercice précédent, soit 2006-2007. Certains examens de cas ont été réalisés, mais le système NB Cas n'a pas été mis à jour pour l'indiquer. Pour remédier à ce problème, nous avons établi un mécanisme amélioré de surveillance pour les examens de cas effectués par des étudiants chaque année afin que nous puissions suivre les progrès de plus près qu'avant et déterminer si le travail réalisé sur les cas a été entré ou non dans le système NB Cas. De plus, nous fournissons à toutes les régions des rapports sur les examens à effectuer durant l'exercice en cours sur une base continue. Les régions font des progrès, mais deux régions ont moins bien réussi en raison de questions reliées au roulement du personnel. [Traduction.]

Améliorations dans les contrôles de l'accès

Faiblesses constatées l'année dernière

L'année dernière, nous faisons état de faiblesses dans les contrôles de l'accès au système NB Cas.

Amélioration des contrôles de l'accès

Cette année, nous avons constaté que le ministère avait amélioré les contrôles de l'accès au système NB Cas comme il est indiqué ci-dessous.

- Les nouveaux utilisateurs sont maintenant tenus de changer leur mot de passe initial par défaut attribué par le personnel de soutien du système NB Cas.
 - Les utilisateurs n'ont pas le droit d'utiliser leur nom d'utilisateur comme mot de passe.
 - Le Service de technologie de l'information ne peut plus vérifier le mot de passe des utilisateurs. Dorénavant, si un utilisateur oublie son mot de passe, le service peut attribuer un nouveau mot de passe, que l'utilisateur doit changer immédiatement.
-

Plans d'avenir

Le ministère a mis en œuvre les mesures de sécurité provisoires qui précèdent pour se conformer à nos recommandations de l'année dernière.

Le ministère prévoit apporter d'autres améliorations aux contrôles de l'accès en octobre 2007.

Progrès relatifs à l'évaluation des menaces/risques

**Recommandation
antérieure**

Dans notre rapport de 2004, nous avons recommandé que le ministère effectue une évaluation des menaces/risques en rapport avec l'application du système NB Cas. Une telle évaluation déterminerait toutes les menaces potentielles visant le système et aiderait le ministère à gérer ces risques.

Progrès réalisés

Cette année, nous avons constaté que le ministère avait entamé une évaluation des menaces/risques en rapport avec le système NB Cas. Nous avons vu le document préliminaire, que le ministère est en train d'examiner. Nous félicitons le ministère pour cette initiative et nous examinerons le contenu de l'évaluation des menaces/risques au cours d'une vérification future.

